

# Bolagsstyrningsrapport

## Affärsdynamik med ordning och reda

Låt mig börja med att slå fast att allt agerande i Castellum ska utgå från ett långsiktigt och affärsnära perspektiv.

Med det sagt är ämnet här den årliga bolagsstyrningsrapporten. Jag vill därmed börja med att blicka i backspeglarna mot några områden som Castellums styrelse ägnat särskild uppmärksamhet under 2013.

I styrelsens arbete är det viktigt att hitta rätt balans mellan dess två huvuduppgifter – att vara kontrollfunktion och samtidigt en dynamisk, utmanade och stödjande motor inom de områden som långsiktigt skapar aktieägarvärde.

När det gäller den första grenen – kontroll – som ibland lite nedlåtande benämns formaliafrågor, kan jag stolt konstatera att Castellums DNA och struktur är byggd på ”ordning och reda”. Det är kanske inte så konstigt eftersom Castellum 1994 skapades ur oredan och askan efter den svenska fastighetskrisen. Ur kaos skapades minutiös ordning och kontroll som ett bärande inslag i kulturen. Castellum var därmed föredömligt skött ur bolagsstyrningshänseende långt innan begreppet uppfunnits. Min personliga övertygelse är att god bolagsstyrning stödjer värdeskapandet.

Vår omvärld och Castellums verksamhet är dock stadd i ständig förändring och vi vill löpande förbättra även detta område. Ett exempel är att styrelsen 2014 inrättar ett separat revisions- och finansutskott med utökat beredningsområde. Målet är att inom ramen för utskottet ägna avgörande frågor, som tillgång till finansiering samt risker, tillräcklig tid. Detta utan att undandra den fulltaliga styrelsen det slutliga ansvaret även för dessa områden.

Med kontrollfrågorna som en integrerad del i bolagets vardag frigörs utrymme för styrelsens andra huvuduppgift – att i samklang med Castellums ledning driva det strategiska utvecklingsarbetet med det övergripande syftet att generera aktieägarvärde.

Det gångna året har varit både intensivt och roligt samt – vågar jag påstå – präglad av framsteg i skenet av bristande ekonomisk tillväxt och obefintlig inflation.

Inför VD-rekryteringen under 2012 fokuserade styrelsen särskilt på den långsiktiga mål- och omvärldsbilden i syfte att utmejsla kandidatprofilen. På stämman för knappt ett år sedan kunde vi så välkomna Henrik Saxborn i VD-rollen, vilket innebar kontinuitet men även en tempovinst.

Styrelsens fokus har under 2013 präglats – förutom av det långa perspektivet – också av kortsiktigare överväganden i en komplex och dynamisk omvärld. VD och hans ledning initierade redan under våren en förnyad genomlysning av mål och strategier. Styrelsen i Castellum är en mycket engagerad grupp individer som är angelägna att bidra till

Castellums utveckling med värdefull och varierande erfarenhet. Försommarens strategimöte blev därmed en av årets höjdpunkter.

Arbetet utmynnade i att Castellums finansiella mål, som varit oförändrade sedan 2006, efter allsidig utmaning består och åter fastställdes av styrelsen. Målen utgör en tuff och inspirerande utmaning för tillväxt i kassaflöde – basen för stadig och konkurrenskraftig tillväxt av aktieägarvärde. Strategimötet resulterade också i nya idéer för utveckling, förnyelse och aktivitet inom ramen för tidigare kommunicerade strategier.

I syfte att upprätthålla styrelsens kapacitet att stödja och utmana företagsledningen följer vi en löpande plan där fördjupning i kritiska ämnen, liksom verksamhetsbesök, är viktiga komponenter. Särskilt lärorik var kundträffen med Microsoft, med ett uppmärksammat svenskt huvudkontor i vår fastighet i Akalla. Företaget är ledande i att utveckla sina produkter och arbetssätt, där lokalernas utformning är en central och stödjande komponent. Microsofts kontor utnämndes under 2013 till såväl ”Sveriges snyggaste kontor” som ”Sveriges Bästa Arbetsplats”.

Ett annat ämne som vi särskilt uppmärksammat även i år är ersättning till ledande befattningshavare. Exempelvis har de individuellt målsatta faktorerna förfinats för att stödja styrelsens värdebyggande prioriteringar. Sådana parametrar kan vara konkreta och mätbara mål för vakans, projektutnyttning, investeringar eller försäljningar. Det sammantagna utfallet av gällande incitamentsprogram blev 68% av maximalt utfall avseende den årliga delen 2013 och 27% för den treåriga aktiekursrelaterade delen (per avläsning vid årets utgång), som löper ut den sista maj 2014. Styrelsens bedömning är att utfallet är skäligt mot bakgrund av måluppfyllelse i kassaflödestillväxt samt aktiens totalavkastning och att utformningen på ett tydligt sätt sammanlänkar ledningens intressen med aktieägarens.

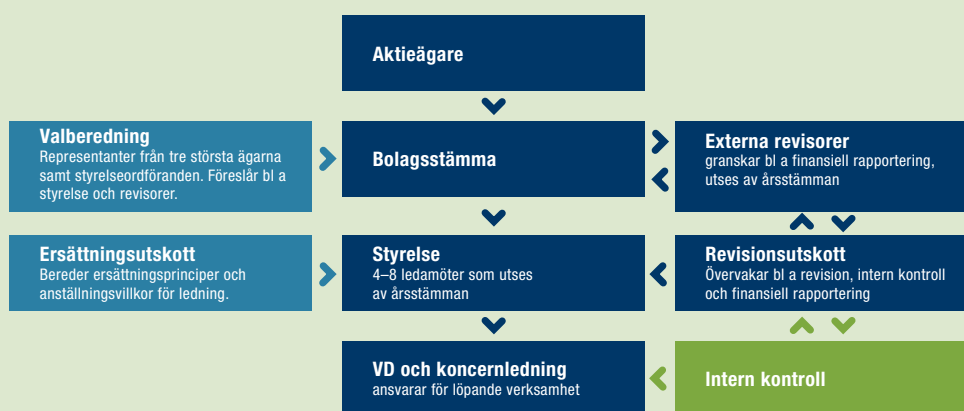
Avslutningsvis vill jag lyfta fram hållbarhet som i dess utvidgade dimension utgör en offensiv och integrerad del i Castellums affärsverksamhet. Vi i styrelsen är övertygade om att hållbarhet som en vägledande princip skapar lönsamhet och tillväxt för Castellums aktieägare.

Januari 2014

Charlotte Strömberg  
Castellums styrelseordförande



## Övergripande struktur för bolagsstyrning i Castellum



### Externa regelverk

- Den svenska aktiebolagslagen
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

### Viktiga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Policy för information till aktiemarknaden, Finanspolicy, Ekonomihandbok
- Processer för intern kontroll och riskhantering
- Uppförandekod

### Bolagsordning

Bolagets firma är Castellum Aktiebolag och bolaget är publikt (publ). Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Göteborg.

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att – direkt eller indirekt genom hel- eller delägda bolag – förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom och värdepapper samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Ändringar i Castellums bolagsordning sker enligt föreskrifterna i aktiebolagslagen. Bolagsordningen, som i övrigt innehåller uppgifter om bl a aktiekapital, antal styrelseledamöter och revisorer samt bestämmelser om kallelse och dagordning för årsstämman, finns i sin helhet att tillgå på bolagets hemsida.

### Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagsstyrning omfattar olika beslutssystem genom vilket ägarna direkt och indirekt styr bolaget. Bolagsstyrningen har utvecklats genom lagstiftning, rekommendationer, den s k Koden och genom självreglering. Koden bygger på principen följ eller förklara, vilket innebär att samtliga regler inte alltid måste följas om motiv finns och förklaras. Svensk kod för bolagsstyrning förvaltas av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning och finns att tillgå på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Castellum tillämpar Koden, vars syfte är att skapa goda förutsättningar för utövande av en aktiv och ansvars-kännande ägarroll. I modellen nedan beskrivs den övergripande strukturen för bolagsstyrning i Castellum AB (publ).

### Aktier och aktieägare

Castellumaktien är registrerad på NASDAQ OMX Stockholm AB Large Cap. Vid årsskiftet hade Castellum ca 12 200 aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägdes 38% av huvudsakligen svenska institutioner och fonder och 62% av utländska investerare. Castellum har ingen direktregistrerad aktieägare med ett innehav överstigande 10%.

Aktiekapitalet uppgår till 86 003 354 kronor, fördelat på 172 006 708 registrerade A-aktier med ett kvotvärde om vardera 0,50. Varje aktie, förutom 8 006 708 återköpta egna

aktier, berättigar till en röst och medför lika rätt till andel i Castellums kapital. Det förekommer inga teckningsoptioner, konvertibler eller motsvarande värdepapper som kan leda till ytterligare aktier i bolaget.

### Bolagsstämma

Aktieägare har rätt att fatta beslut om Castellums angelägenheter på bolagsstämma. Årsstämma (ordinarie bolagsstämma) hålls i Göteborg under första halvåret efter utgången av räkenskapsåret. På årsstämman utses styrelse och revisorer samt fattas beslut om bl a ändringar i bolagsordningen och om förändring av aktiekapitalet.

För att kunna delta i beslut erfordras att aktieägaren är närvarande vid stämman, antingen personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i aktieboken vid visst datum före stämman och att anmälan om deltagande gjorts till bolaget i viss ordning. Enskilda aktieägare som önskar få ett särskilt ärende behandlat på årsstämma kan normalt begära detta i god tid före stämman hos Castellums styrelse under särskild adress som publiceras på bolagets hemsida.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen att förslag ska godkännas av en större andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna.

## Årsstämma 2013

Senaste årsstämma ägde rum den 21 mars 2013 i RunAn, Chalmers Kårhus i Göteborg. Vid stämman representerades 461 aktieägare, vilka företrädde 44,5% av antalet aktier och röster. Samtliga styrelseledamöter samt bolagets revisorer och revisorssuppleanten var närvarade vid stämman.

Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2012 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2012 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman 21 mars 2013;

- utdelning om 3,95 kr per aktie för räkenskapsåret 2012,
- arvode till styrelsen skall utgå med 2 115 tkr, varav 525 tkr till styrelsens ordförande och 250 tkr till envar av de övriga styrelseledamöterna (inklusive arvode för arbete i revisionsutskottet). Ett separat ersättningsutskott har inrättats bestående av tre ledamöter inklusive styrelsens ordförande. Arvode för ersättningsutskottet skall utgå med 30 tkr per person,
- omval av styrelseledamöterna Charlotte Strömberg, Per Berggren, Marianne Dicander Alexandersson, Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Christer Jacobson, Jan Åke Jonsson och Johan Skoglund. Charlotte Strömberg omvaldes till styrelsens ordförande,
- godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- godkännande av förnyat incitamentsprogram för ledande befattningshavare,
- mandat för styrelsen att – i syfte att justera bolagets kapitalstruktur samt för att kunna överlåta egna akter som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar – besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Protokoll fört vid årsstämman den 21 mars 2013 finns att tillgå på bolagets hemsida.

## Valberedning

Årsstämman beslutar om tillvägagångssättet för val av styrelse och, i förekommande fall revisorer. Årsstämman 2013 beslutade att en valberedning skulle inrättas inför 2014 års årsstämma för att framlägga förslag till antalet styrelseledamöter, val av styrelseledamöter inklusive styrelseordförande och revisorer samt ersättning till såväl styrelseledamöter som revisorer.

Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningen tillsätts enligt årsstämmans beslut genom att styrelsens ordförande får i uppdrag att kontakta de tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna sista dagen för aktiehandel i augusti och ber dem utse en ledamot vardera till valberedningen. De utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, utgör valberedningen. Valberedningen utser inom sig ordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2014 utgörs av: Rutger van der Lubbe representerande Stichting Pensioenfonds ABP, Björn Franzon representerande Magdalena och Lászlo Szombatfalvy samt Stiftelsen Global Challenges Foundation, Johan Strandberg representerande SEB Fonder samt styrelsens ordförande Charlotte Strömberg. Björn Franzon är valberedningens ordförande.

### Valberedning inför årsstämman 2014

Representant	Utsedd av	Röstandel per 31 augusti 2013
Rutger van der Lubbe	Stichting Pensioenfonds ABP	ca 7%
Björn Franzon	Magdalena och Lászlo Szombatfalvy samt Stiftelsen Global Challenges Foundation	ca 6%
Johan Strandberg	SEB Fonder	ca 3%
Charlotte Strömberg	Styrelseordförande Castellum AB	

## Inför årsstämman 2014

Inför årsstämman den 20 mars 2014 föreslår styrelsen;

- en utdelning om 4,25 kr per aktie med avstämningsdag 25 mars 2014,
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- ett förnyat mandat för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Inför årsstämman föreslår valberedningen:

- omval av nuvarande styrelseledamöterna Charlotte Strömberg, Per Berggren, Marianne Dicander Alexandersson, Christer Jacobson, Jan Åke Jonsson och Johan Skoglund. Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, som varit styrelseledamot sedan 2003, har avböjt omval. Vidare föreslås nyval av Nina Linander. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Charlotte Strömberg,
- omval av auktoriserade revisorn Magnus Fredmer (EY) samt nyval av auktoriserade revisorn Hans Warén (Deloitte). Vidare föreslås nyval av auktoriserade revisorn Fredrik Walméus (Deloitte) som revisorssuppleant,
- att arvode till styrelseledamöterna utgår enligt följande. Styrelsen har, efter diskussion med valberedningen, fattat beslut om att inrätta ett separat revisions- och finansutskott. Styrelsens ordförande: 585 000 kr, övriga

styrelseledamöter: 275 000 kr, ledamot i styrelsens ersättningsutskott, inkl ordföranden: 30 000 kr, ordföranden i styrelsens revisions- och finansutskott: 50 000 kr, övriga ledamöter i styrelsens revisions- och finansutskott: 35 000 kr. Föreslagen total ersättning till styrelseledamöterna, inkl. ersättning för utskottsarbete, uppgår således till 2 445 000 kr (2 115 000 kr år 2013),

- att ersättning till revisorerna föreslås under mandattiden utgå enligt godkänd räkning,
- att stämman beslutar att en ny valberedning inför 2015 års årsstämma skall utses och att styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per sista dagen för aktiehandel i augusti 2014 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen, samt att de tre sålunda utsedda ledamöterna tillsammans med styrelsens ordförande skall utgöra valberedningen. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma.

Valberedningen har inför årsstämman 2014 hållit fyra protokollförda möten där samtliga frågor behandlats som åligger valberedningen att behandla enligt Koden. Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt; (i) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Castellums verksamhet och utvecklingsskede, (ii) styrelsens storlek, (iii) vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädda inom styrelsen, (iv) styrelsens sammansättning avseende erfarenhet, kön och bakgrund, (v) revisorsval, (vi) arvodering av styrelseledamöter och revisorer samt (vii) vilken modell för utseende av ny valberedning inför årsstämman 2015 som skall tillämpas. Vidare har valberedningen genomfört en rekryteringsprocess avseende en ny styrelseledamot. Valberedningen har också tagit del av den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts under hösten 2013, genomfört individuella möten med samtliga styrelseledamöter i bolaget samt träffat Castellums nya verkställande direktör Henrik Saxborn.

För att kunna bedöma huruvida föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till Castellum och dess bolagsledning, respektive större aktieägare i Castellum, har valberedningen inhämtat information om föreslagna styrelseledamöter. Slutligen har valberedningen informerat Castellum om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att avge.

Valberedningens förslag framgår av sammanställningen på föregående sida. Den föreslagna styrelsen bedöms ha den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till Castellums verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningens förslag innebär att tre av sju styrelseledamöter i bolaget är kvinnor, inklusive styrelseordföranden.

## Styrelsen

Castellums styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Styrelseledamöter väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs. Styrelsen har under 2013 bestått av sju ordinarie ledamöter. Styrelsen arbetar enligt en fastställd arbetsordning med instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Ingen styrelseledamot har rätt till ersättning vid upphörande av uppdraget.

Nya styrelseledamöter får en introduktion av bolaget och dess verksamhet samt genomgår börsens utbildning för styrelseledamöter i börsbolag. Därefter erhåller styrelsen kontinuerligt information om bl a regeländringar och sådana frågor som rör verksamheten och styrelsens ansvar i ett noterat bolag.

För beslut i styrelsen gäller Aktiebolagslagens regler innebärande att såväl mer än hälften av närvarande ledamöter och mer än en tredjedel av totala antalet ledamöter måste rösta för beslut. Vid lika röstetal har ordförande utslagsröst.

Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Koden och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete.

## Styrelsens ansvar

Enligt svensk aktiebolagslag och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta övergripande, långsiktiga strategier och mål, budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut, samt fatta beslut i frågor rörande investeringar och betydande förändringar i Castellums organisation och verksamhet. Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och fastställer lön och annan ersättning till denne.

## Styrelsens arbetsår

utöver stående punkter såsom affärsläge, framtidsutsikter, investeringar, försäljningar och finansiering

### Styrelsemöte (december)

- Affärsplaner
- Utvärdering styrelse och VD
- Revisionsutskott
- Besök dotterbolag

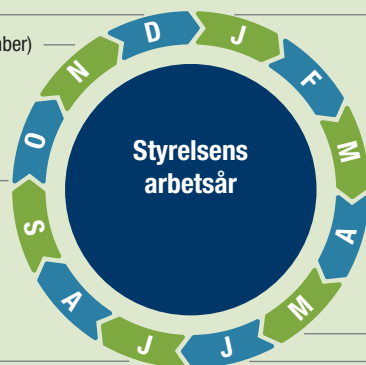
### Styrelsemöte (oktober)

- Tredje kvartalsrapporten
- Beslutslogg
- Genomgång av försäkringar

### Styrelsemöte (juli)

- Andra kvartalsrapporten

### Ersättningsutskott (november)



### Styrelsemöte (april)

- Första kvartalsrapporten
- Beslutslogg
- 3-årsuppföljning investeringar
- Arbetsordning antas

### Ersättningsutskott (maj)

- Styrelsemöte (juni)
- Strategifrågor
- Revisionsutskott

### Styrelsemöte (januari)

- Resultat för helåret
- Årsredovisning
- Förslag till vinstdisposition
- Handlingar inför årsstämman

### Styrelsemöte (mars)

- Förberedelse inför årsstämman
- Revisionsutskott

### Årsstämma (mars)

- Konstituerande möte (mars)
- Firmatecknare utses
- Utskottens sammansättning beslutas

**Styrelsens arbetsordning**

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för styrelsearbetet. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Av arbetsordningen framgår även vilka ärenden som skall hanteras på respektive styrelsemöte samt instruktioner avseende den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

Arbetsordningen föreskriver också att styrelsen skall ha ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Ordförande i utskotten skall vara styrelsens ordförande.

**Styrelsens ordförande**

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att tillse att styrelsens ledamöter, genom verkställande direktörens försorg, fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, resultat, likviditet, ekonomiska planering och utveckling. Det åligger ordföranden att fullgöra uppdrag lämnat av årsstämman beträffande inrättande av valberedning och att delta i dess arbete.

**Styrelsens arbete under 2013**

Castellums styrelse har under 2013 haft 10 sammanträden varav ett konstituerande sammanträde. Enligt gällande arbetsordning skall styrelsen hålla minst sju ordinarie styrelsemöten per kalenderår varav ett är konstituerande.

Styrelsemöten hålls i anslutning till bolagets rapportering, varvid årsbokslut, förslag till vinstdisposition samt frågor i samband med årsstämman behandlas i januari, delårsbokslut i april, juli och oktober, strategi i juni samt affärsplaner för nästkommande år vid december månads möte.

Vid vart och ett av de ordinarie styrelsemötena behandlas förekommande frågor av väsentlig betydelse för bolaget såsom investeringar och försäljningar av fastigheter samt finansiering. Vidare informeras styrelsen om det aktuella affärsläget på såväl hyres- och fastighetsmarknad som kredit- och aktiemarknad. Bland de ordinarie ärenden som styrelsen behandlat under 2013 kan vidare nämnas affärsplan, företagsgemensamma policier, övergripande strategiplan, arbetsordning för styrelsen, kapitalstruktur och finansieringsbehov samt bolagets försäkringsituation.

Styrelsen har under 2013 genomfört en extern utvärdering av dess arbete, vilken visat på ett öppet och konstruktivt styrelseklimat och en väl fungerande beslutsprocess. Utvärderingen och efterföljande styrelsediskussion tjänar som underlag för en fortlöpande utveckling av styrelsens arbetsätt och säkerställer att styrelsen kan fatta så välgrundade beslut som möjligt.

Utvärderingen har lämnats till valberedningen och styrelsen för diskussion. I utvärderingen granskades bl a arbetsklimat, arbetsformer gällande affärsprocess, krishantering, strategiska frågor, uppföljning- och kontrollsystem, moral, etik samt kommunikation.

Någon ersättning utöver styrelsearvode har ej utgått.

**Ersättningsutskott**

Ersättningsutskottet består av tre styrelseledamöter inklusive styrelsens ordförande och har till uppgift att;

- bereda ärenden gällande riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktör och koncernledning. Riktlinjerna för ersättning till koncernledningen skall tillställas styrelsen som i sin tur skall lämna förslag på sådan ersättning till årsstämman för godkännande,
- besluta om utfall under gällande incitamentsprogram,
- följa och utvärdera löpande incitamentsprogram till koncernledningen. På bolagets hemsida presenteras resultatet av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare,
- årligen utvärdera verkställande direktörens insatser samt, i förekommande fall, handlägga frågor rörande rekrytering och tillsättande av verkställande direktör.

Ersättningsutskottet skall sammanträffa minst två gånger om året. Under 2013 har utskottet sammanträtt fyra gånger. Frågor som hanterades på mötena var utvärdering av ersättning till verkställande direktör och koncernledning, förslag om förändring av ersättning till medlemmar i koncernledningen samt uppföljning och utvärdering av gällande incitamentsprogram. Ersättningsutskottet har under 2013 även tagit del av en extern utvärdering av VD:s insatser samt utarbetat förslag till parametrar för de individuellt målsatta faktorerna under det årliga resultatbaserade incitamentsprogrammet.

**Revisionsutskott**









Revisionsutskottet, som består av samtliga styrelseledamöter, har till uppgift att:

- granska och övervaka såväl finansiell kontroll som intern kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerad om årsredovisning och koncernredovisning,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen,
- biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer och ersättning till dem.

Revisionsutskottet ska sammanträffa minst tre gånger om året, varav bolagets revisorer minst ska närvara två gånger. Vid ett av de tillfällen då revisionsutskottet sammanträffar med revisorerna ska ingen från företagsledningen närvara. Under 2013 har utskottet sammanträffat fyra gånger. Frågor som hanterades på mötena var bl a finansiell rapportering inkl. översyn av framtida regelverk och dess eventuella påverkan på Castellum, intern kontroll och riskhantering, revisorernas insats, opartiskhet och självständighet samt upphandling och beredning av revisorsval inför årsstämman 2014. I upphandlingsförfarandet har ett antal ledande revisionsbyråer deltagit och efter utvärdering rekommenderade utskottet styrelsen och valberedningen att nominera



## Styrelse

				
	<b>Charlotte Strömberg</b> Styrelseordförande Född 1959, civilekonom.	<b>Per Berggren,</b> Styrelseledamot Född 1959, civilingenjör KTH och ekonomisk utbildning från Stockholms universitet. VD i Hemsö Fastighets AB.	<b>Marianne Dicander Alexandersson</b> Styrelseledamot Född 1959, civilingenjör.	<b>Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist,</b> Styrelseledamot Född 1954, civilingenjör. Egen verksamhet i Fräjdin & Hellqvist AB.
<b>Tidigare befattningar</b>	VD nordiska verksamheten hos Jones Lang LaSalle, ledande befattningar inom investment banking hos Carnegie Investment Bank samt Alfred Berg (ABN AMRO).	VD i Jernhusen AB, affärsområdeschef i Faberge AB, VD i Drott Kontor AB samt fastighetschef i Skanska Fastigheter Stockholm AB.	VD för Sjätte AP-fonden, Kronans Droghandel och Global Health Partner AB, vVD på Apoteket AB samt olika befattningar inom Volvo, ICI och Pharmacia.	Ledande befattningar inom Volvo Personvagnar och Svenskt Näringsliv.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i Boomerang AB, Fjärde AP fonden, Intrum Justitia AB (publ), Karolinska Institutet, Skanska AB (publ) samt Swedbank AB (publ).	Styrelseledamot i BRIS	Styrelseledamot i Mönlycke Healthcare AB.	Styrelseordförande i Kongsberg Automotive ASA och SinterCast AB. Styrelseledamot i Data Respons ASA, e-man, Fouriertransform, Micronic Mydata, Tällberg Foundation och Vindora Holding.
<b>Invald</b>	2012	2007	2005	2003
<b>Arvode, tkr</b>	555	280	250	280
<b>Närvaro</b>				
<b>styrelsemöten</b>	9/9	9/9	9/9	9/9
<b>ersättningsutskottsmöten</b>	3/3	3/3	–	3/3
<b>revisionsutskottsmöten</b>	4/4	4/4	4/4	4/4
<b>Aktieinnehav i Castellum AB</b>	5 100	2 700	3 030	800
<b>Oberoende</b>	Ja	Ja	Ja	Ja
				
	<b>Christer Jacobson,</b> Styrelseledamot Född 1946, civilekonom DHS. Egen verksamhet i Bergsrådet Kapital AB.	<b>Jan Åke Jonsson</b> Styrelseledamot Född 1951, utbildning i databehandling och företagsekonomi vid Högre Tekniska Läroverket i Linköping samt Uppsala Universitet.	<b>Johan Skoglund,</b> Styrelseledamot Född 1962, civilingenjör KTH och civilingenjörsprogrammet Handelshögskolan. VD och koncernchef JM AB.	<b>Johan Ljungberg,</b> Styrelsesekreterare Född 1974, Styrelsesekreterare sedan 2008. Advokat, Mannheimer Swartling Advokatbyrå.
<b>Tidigare befattningar</b>	Börskommentator och marknadschef för Affärsvärlden samt analyschef och verkställande direktör i Alfred Berg-koncernen.	VD Saab Automobile AB samt operativa chefspositioner inom Saab Automobile och General Motors.	Har arbetat sedan 1986 inom JM AB i olika befattningar.	
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i Stiftelsen Global Challenges Foundation, Viscogel AB och Max Matthiessen Värdepapper AB.	Styrelseordförande i Polstiernan Industri AB, Bythjul i Norden AB, Väst kustens Affärsänglar AB och Datachassi AB samt styrelseledamot i Stiftelsen Högskolan i Jönköping och Opus Group AB.	Styrelseledamot i JM AB, Mentor Sverige och Infranord AB.	
<b>Invald</b>	2006	2012	2010	
<b>Arvode, tkr</b>	250	250	250	
<b>Närvaro</b>				
<b>styrelsemöten</b>	8/9	9/9	8/9	
<b>ersättningsutskottsmöten</b>	–	–	–	
<b>revisionsutskottsmöten</b>	3/4	4/4	4/4	
<b>Aktieinnehav i Castellum AB</b>	40 000	1 000	3 000	
<b>Oberoende</b>	Ja	Ja	Ja	

Ovanstående uppgifter avser förhållandet i slutet av januari 2014. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omvända och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring.

auktoriserade revisorerna Hans Warén (Deloitte), Magnus Fredmer (EY) samt Fredrik Walméus (Deloitte) – sistnämnda som revisorssuppleant. Därtill har revisionsutskottet under året haft enskilt möte med compliance, utan övrig lednings närvaro.

Styrelsen har beslutat att inrätta ett separat revisions- och finansutskott med verkan från årsstämman 2014, vilket ska bestå av tre styrelseledamöter inklusive styrelsens ordförande.

#### Externa revisorer

Castellums revisorer väljs av årsstämman för en period om tre år. Innevarande period inleddes 2011 och nästa val av revisorer sker i samband med årsstämman 2014. Bolagets revisorer är Magnus Fredmer, verksam inom Ernst & Young samt revisorssuppleant Conny Lysér, verksam inom KPMG. Båda är auktoriserade revisorer.

Revisor Carl Lindgren, som varit revisor i bolaget sedan 2007, slutade utöva sitt yrke under 2013 och lämnade därmed sitt uppdrag som revisor i Castellum i förtid i samband med årsstämman 2013. Carl Lindgren ersattes av revisorssuppleant Conny Lysér för dennes återstående mandatid, d v s till och med utgången av årsstämman 2014.



Magnus Fredmer  
Född 1964  
Revisor i bolaget sedan 2011



Conny Lysér  
Född 1962  
Revisorssuppleant i bolaget sedan 2003

#### Revisionsarvodena

Tkr	2013	2012	2011
Revisionsuppdrag	2 535	2 610	2 671
Revision utöver revisionsuppdrag	236	221	313
Skatterådgivning	1 075	1 481	1 599
Övriga tjänster	739	8	–
<b>Totala revisionsarvodena</b>	<b>4 585</b>	<b>4 320</b>	<b>4 583</b>
varav KPMG	4 349	4 127	4 184
varav Ernst & Young	236	193	399

#### Koncernledning

I koncernledningen ingår verkställande direktören, finans- och ekonomidirektören i Castellum AB (publ) samt de sex verkställande direktörerna i dotterbolagen. Varje person i koncernledningen har sitt egna ansvarsområde och på de möten som äger rum diskuteras och informeras främst om övergripande verksamhetsfrågor. Koncernledningen har haft 11 möten under 2013.

Under 2013 har en affärsutvecklingschef anställts i Castellum AB (publ), vilken kommer ingå i koncernledningen. Verkställande direktören och ekonomidirektören tillsammans med verkställande direktören för respektive dotterbolag utgör styrelsen i lokalt dotterbolag.

#### Verkställande direktören

Verkställande direktören ansvarar för bolagets löpande förvaltning och för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören är föredragande vid styrelsemöten och skall tillse att styrelsens ledamöter löpande tillställs den information som behövs för att följa bolagets och koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling.

#### Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2013 beslutade följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Castellum skall ha marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Fast lön betalas för ett fullgott arbete. Därutöver kan rörlig ersättning enligt ett incitamentsprogram erbjudas. Sådan rörlig ersättning skall syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen. Utformningen skall ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka koncernledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande befattningshavarna också är delägare i Castellum, samt öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling. Rörlig ersättning, som generellt inte får överstiga den fasta lönen, skall bestämmas av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål avseende tillväxt i förvaltningsresultat per aktie och aktiekursutveckling uppnåtts samt hur individuellt målsatta faktorer, såsom kund- och personalnöjdhet utvecklats. Utfallande ersättning utbetalas som ej pensionsgrundande lön. Befattningshavare som erhåller rörlig ersättning enligt incitamentsprogrammet förbinder sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande rörlig ersättning efter skatt.

Bolagsledningens pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Uppsägningstiden skall, vid uppsägning från bolagets sida inte överstiga 24 månader för verkställande direktören respektive 12 månader för övriga befattningshavare, med arbetsplikt de sex första månaderna. Under uppsägningstiden utgår full lön och andra anställningsförmåner, med avräkning för lön och ersättning som erhålls från annan anställning.










Castellum har följt de av årsstämman 2013 beslutade riktlinjerna.

Det förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som kommer att framläggas årsstämman den 20 mars 2014 är i huvudsak desamma som de som framlades vid årsstämman 2013.

På årsstämman 21 mars 2013 beslutades om ett förnyat incitamentsprogram för ledande befattningshavare som i princip är en förlängning av tidigare program. Programmet gäller, för den resultatbaserade delen, för åren 2014, 2015, 2016, och för den aktiekursrelaterade delen från 1 juni 2014–31 maj 2017.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 10.

## Koncernledning

				
<b>Henrik Saxborn</b> Verkställande direktör, Castellum AB Född 1964, civilingenjör.	<b>Anette Asklin</b> Finansdirektör, Castellum AB Född 1961, civilekonom.	<b>Tage Christoffersson</b> Verkställande direktör, Eklandia Fastighets AB <sup>1)</sup> Född 1952, gymnasieutbildning samt fastighet/ekonomi på KTH.	<b>Ulrika Danielsson</b> Ekonomidirektör, Castellum AB Född 1972, civilekonom.	<b>Claes Junefelt</b> Verkställande direktör, Fastighets AB Corallen Född 1960, civilingenjör.
Lång erfarenhet från både byggverksamhet, förvaltning och förvärv av fastigheter, bl a som VD för ett förvaltningsbolag. Anställd sedan 2006.	Mer än 20 års erfarenhet inom bank och finans. Anställd sedan 2000 och finansdirektör sedan 2006.	Verksam inom fastighetsbranschen sedan 1976. Anställd sedan 1994 och verkställande direktör i Eklandia sedan 1995.	Erfarenhet inom ekonomi- och controllerfunktion. Anställd sedan 1998 och ekonomidirektör sedan 2006.	Lång erfarenhet från byggentreprenadföretag som arbetschef/distriktschef. Anställd och verkställande direktör i Corallen sedan 2005.
Aktieinnehav: 26 342	Aktieinnehav: 32 400	Aktieinnehav: 56 000	Aktieinnehav: 9 000	Aktieinnehav: 13 320
				
<b>Claes Larsson</b> Verkställande direktör, Aspholmen Fastigheter AB Född 1957, civilingenjör.	<b>Anders Nilsson</b> Verkställande direktör, Fastighets AB Brostaden Född 1967, civilingenjör.	<b>Christer Sundberg</b> Verkställande direktör, Harry Sjögren AB Född 1955, civilingenjör.	<b>Gunnar Östenson</b> Verkställande direktör, Fastighets AB Briggen <sup>2)</sup> Född 1956, civilekonom.	
Lång erfarenhet från byggentreprenadföretag som avdelningschef/regionchef. Anställd och verkställande direktör i Aspholmen sedan 2002.	Mer än 20 års erfarenhet från fastighetsbranschen. Anställd sedan 1993 och verkställande direktör i Brostaden sedan 2006.	Mer än 30 års erfarenhet från bank- och fastighetsbolag. Anställd och verkställande direktör i Harry Sjögren sedan 1993.	Tidigare verksam inom fastighetsförvaltning och entreprenadbranschen. Anställd och verkställande direktör i Briggen sedan 2006.	
Aktieinnehav: 26 600	Aktieinnehav: 10 534	Aktieinnehav: 51 275	Aktieinnehav: 12 600	

Ovanstående uppgifter avser förhållandet i slutet av januari 2014. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring. Vad avser verkställande direktören innehas inga väsentliga aktier eller delägarskap i företag som Castellum har betydande affärsförbindelser med.

<sup>1)</sup> Som tidigare meddelats tillträder Tage Christoffersson som affärsutvecklingschef i Castellum AB - en nyinrättad roll som kommer ingå i koncernledningen - under 1:a halvåret 2014. Enligt offentliggörande den 23 januari 2014 kommer Cecilia Fasth efterträda Tage Christoffersson som VD för Eklandia Fastighets AB.

<sup>2)</sup> Som offentliggjorts den 24 januari 2014 har Gunnar Östenson valt att på egen begäran avgå som VD för Fastighets AB Briggen. Rekrytering av ny VD till Fastighets AB Briggen pågår.



## Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Koden och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende finansiell rapportering.

Den interna kontrollen i Castellum följer ett etablerat ramverk, Internal Control – Integrated Framework, ”COSO”, som består av följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. En schematisk beskrivning av den interna kontrollen visas nedan.

### Kontrollmiljö

Basen för intern kontroll avseende finansiell rapportering utgörs av kontrollmiljön, som består av olika delar och som tillsammans formar den kultur och de värderingar som Castellum styrs utifrån. Grundläggande för Castellums interna kontroll är dess decentraliserade småskaliga organisation med drygt 600 fastigheter, tillika kostnadsställen, vilka förvaltas av sex dotterbolag med ett 40-tal anställda vardera. Beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom styrelsens arbetsordning, beslutsordning, instruktioner för firmateckning, fullmakt och attesträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, interna policies, riktlinjer och manualer är också av vikt för den interna kontrollen. Aktuella dokument uppdateras regelbundet vid ändring av t ex lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav.

### Riskbedömning

I Castellum finns riskhantering inbyggd i berörda processer och olika metoder används för att värdera och begränsa risker samt för att säkerställa att de risker som Castellum är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policies och riktlinjer. I enlighet med arbetsordningen gör styrelsen, tillika revisionsutskottet, en gång om året en genomgång av intern kontroll. Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och åtgärder fastställs för att reducera dessa risker. De väsentliga risker Castellum har identifierat är felaktigheter i redovisning och värdering av fastigheter, räntebärande skulder, skatt och moms, samt risk för bedrägeri, förlust eller förskingring av tillgångar.

### Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende finansiell rapportering hanteras via bolagets kontrollstrukturer och resulterar i ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka samt korrigera fel och avvikelser och omfattar t ex analytisk uppföljning på flera nivåer i organisationen och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar, uppföljning och avstämning av styrelsebeslut och av styrelsen fastställda policies, godkännande och redovisning av affärstransaktioner, fullmakts- och behörighetsstrukturer, firmatecknare, compliance officer-funktion, koncern-gemensamma definitioner, mallar, rapporteringsverktyg samt redovisnings- och värderingsprinciper.

Castellums dotterbolag har egna ekonomifunktioner som deltar i planeringen och utvärderingen av sina enheters resultat. Deras regelbundna analys av sina enheters finansiella rapportering är tillsammans med den analys som görs på koncernnivå en viktig del av den interna kontrollen för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga fel.

## Castellums interna kontrollmiljö



### Den interna kontrollen styrs av

- Styrelsens arbetsordning
- Beslutsordning
- Instruktioner för firmateckning, fullmakt och attesträtt
- Redovisningsstruktur
- Rapportstruktur
- Policies, riktlinjer, manualer och uppförandekod

### Information och kommunikation

Castellum har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa en effektiv och korrekt informationsgivning avseende finansiell rapportering. Det kräver att alla delar inom verksamheten kommunicerar och utbyter relevant och väsentlig information. Policies och riktlinjer avseende finansiell rapportering samt uppdateringar och ändringar görs tillgängliga och kända för berörd personal. Koncernledningen och styrelsen erhåller regelbundet finansiell information om dotterbolagen med kommentarer till finansiella resultat och risker. Vidare får styrelsen ytterligare information avseende riskhantering, intern kontroll och finansiell rapportering från revisorerna via revisionsutskottet. För att säkerställa att den externa informationsgivningen blir korrekt och fullständig finns en kommunikationspolicy mot aktiemarknaden och en informationssäkerhetspolicy.

### Företagskultur

Att Castellums verksamhet bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för företagets långsiktiga framgång. Målsättningen är att göra riktiga och sunda affärer i alla avseenden där agerandet präglas av affärsmässighet med hög kompetens, hög affärsmoral och ansvarskännande. Castellums uppföranderegler bygger bl a på att ge god kvalitet och service, följa lagar och förordningar, inte diskriminera någon samt att skapa god arbetsmiljö och säkerhet.

Hörnstenar för Castellums företagskultur har varit den decentraliserade organisationen, vilken skapar ansvarsstagande och engagerade medarbetare, där varje medarbetare känner delaktighet i verksamheten.

När Castellum bildades sattes tydliga riktlinjer där arbetet utförs genom strukturerade processer som i sin tur skapar ordning och reda, vilket borgar för trovärdighet och kvalitet

i arbetet. Den platta organisationen ger i sig en naturlig transparens och kvalitetsssäkring.

### Uppföljning

Löpande uppföljning sker på flera nivåer i koncernen, såväl på fastighetsnivå som på dotterbolagsnivå samt på koncernnivå. Styrelsen, vars ledamöter även utgör revisionsutskottet, utvärderar regelbundet den information som bolagsledningen och revisorerna lämnar. Vidare rapporterar bolagets revisorer personligen direkt till revisionsutskottet minst två gånger per år sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av den interna kontrollen. Därutöver har revisionsutskottet en årlig uppföljning av gjord riskbedömning och beslutade åtgärder. Av särskild betydelse är revisionsutskottets och styrelsens övervakning för utveckling av den interna kontrollen och för att se till att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer.

### Behov av internrevision

Castellum har en småskalig organisation med ett 40-tal anställda i respektive dotterbolag vilka tillsammans förvaltar drygt 600 kostnadsställen. På moderbolaget Castellum AB (publ) arbetar 19 personer. All verksamhet bedrivs i dotterbolagen medan finansverksamheten bedrivs i moderbolaget, innebärande att Castellum AB (publ) inte utgör ett profitcenter. Detta medför att ekonomifunktionen i moderbolaget utgör controllerfunktion gentemot dotterbolagen samt compliance officer-funktion gentemot finansavdelningen. Ekonomidirektören i moderbolaget rapporterar även direkt till revisionsutskottet, utan övrig lednings närvaro, iakttagelser samt åtgärder avseende regelefterlevnad (compliance). Sammantaget medför detta att det inte anses motiverat att ha en särskild enhet för internrevision.



# Revisionsberättelse

Till årsstämman i Castellum AB (publ), org. nr 556475-5550

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Castellum AB (publ.) för år 2013. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 4-96.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### *Uttalanden*

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och balansräkningen för koncernen.

#### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Castellum AB (publ) för år 2013.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

#### *Revisorernas ansvar*

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

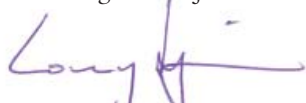
Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### *Uttalanden*

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 31 januari 2014



Conny Lyser

Auktoriserad revisor

Revisorssuppleant som inträtt i revisors ställe



Magnus Fredmer

Auktoriserad revisor



## Tidigare revisors anmälan enligt 9 kap. 23 och 23 a §§ aktiebolagslagen

**Till Bolagsverket**

2013-03-22

Anmälan och redogörelse enligt 9 kap 23 och 23 a §§ aktiebolagslagen för Castellum AB, organisationsnummer 556475-5550  
Mitt uppdrag som revisor i bolaget har upphört i förtid genom min begäran 2013-03-22.  
Några förhållanden som föranleder anmärkning i denna redogörelse har inte kommit till min kännedom.

Underrättelse enligt 9 kap. 23 a § aktiebolagslagen (2005:551)

Skälet till att mitt uppdrag upphör i förtid är att jag inte kommer att utöva mitt yrke som auktoriserad revisor för hela 2013 då jag kommer att sluta som revisor före årets utgång.

Stockholm 2013-03-22



Carl Lindgren  
Auktoriserad revisor

cc:

Styrelsen för Castellum AB

## Castellums anmälan enligt 9 kap. 23 a § aktiebolagslagen

**Till Bolagsverket**

2013-03-22

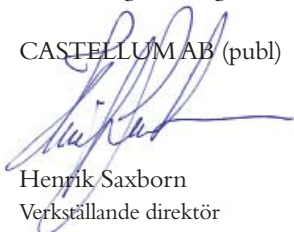
Revisorns förtida avgång – Castellum AB (publ), organisationsnummer 556475-5550

Carl Lindgren har idag till styrelsen för Castellum AB (publ) anmält att han per dagens datum i förtid lämnar uppdraget som revisor i Castellum AB (publ).

Skälet till att uppdraget upphör i förtid är att Carl Lindgren inte kommer att utöva sitt yrke som auktoriserad revisor för hela 2013 då han kommer att sluta som revisor före årets utgång.

Med vänlig hälsning

CASTELLUM AB (publ)



Henrik Saxborn  
Verkställande direktör