

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Catena AB (publ) kallas härmed till årsstämma

tisdagen den 6 maj 2014 kl. 16.00 på Iva:s konferenscentrum, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 29 april 2014, dels anmäla sig och eventuellt biträde senast tisdagen den 29 april 2014 kl. 14.00 via e-post till ulrika.holmer@catenafastigheter.se. Anmälan kan också lämnas per telefon 0730-70 22 46 eller per post till Catena AB (publ), Bolagsstämma, Box 1041, 262 21 Ängelholm.

Vid anmälan ska namn, adress, telefon- och person- eller organisationsnummer, samt registrerat aktieinnehav anges. Anmälan och uppgift om eventuellt ombud och biträde registreras hos Catena för att skapa underlag för röstlängden. Eventuella fullmakter ska vara skriftliga och lämnas senast på stämman. Fullmaktsformulär finns på www.catenafastigheter.se och på huvudkontoret i Ängelholm, Svenskehögsgatan 11 samt sänds till aktieägare på begäran. Till fullmakt utställd av juridisk person ska även bifogas behörighetshandlingar (registreringsbevis eller motsvarande).

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller enskild fondhandlare måste tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn för att kunna delta i stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering måste vara verkställd senast tisdagen den 29 april 2014. Det innebär att aktieägare i god tid dessförinnan måste meddela förvaltaren eller banken om sin önskan att få tillfällig ägarregistrering (s.k. rösträttsregistrering).

Redovisningshandlingar och fullständiga förslag

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut och förekommande yttranden enligt aktiebolagslagen, inklusive revisorsyttranden finns tillgängliga på www.catenafastigheter.se och på bolagets huvudkontor, Svenskehögsgatan 11 i Ängelholm senast från och med tisdagen den 15 april 2014. Kopia av handlingarna sänds till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Upplysningar på årsstämman

Aktieägare har rätt att begära att styrelsen och verkställande direktören ska lämna upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Redogörelse för arbetet i styrelsen och dess utskott samt i valberedningen
8. Anförande av verkställande direktör
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2013 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2013
10. Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
11. Beslut om fördelning av de till stämmans förfogande stående vinstmedlen
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, samt revisorer
14. Bestämmande av styrelse- och revisionsarvoden
15. Val av styrelseledamöter samt revisor
16. Instruktion för utseende av valberedning
17. Fastställande av ersättningspolicy
18. Bemyndigande för förvärv av egna aktier
19. Bemyndigande för avyttring av egna aktier
20. Bemyndigande för nyemission av aktier
21. Övriga ärenden
22. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Henry Klotz utses till ordförande vid stämman.

Punkt 11

Styrelsen föreslår att utdelning för 2013 lämnas med 2,00 kr per aktie (tidigare 1,00 kronor per aktie). Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 9 maj 2014. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear Sweden AB den 14 maj 2014.

Punkt 13

Valberedningen föreslår att bolaget oförändrat ska ha sex (6) ordinarie styrelseledamöter och att bolaget oförändrat ska ha en (1) revisor, utan suppleanter.

Punkt 14

Arvodet till styrelsen föreslås av valberedningen utgå med 200.000 kr (tidigare 200.000) kr till ordföranden och med 100.000 kr till varje övrig ledamot i styrelsen (tidigare 100.000 kr) som inte är anställd i bolaget. Arvodet föreslås inkludera ersättning för arbete i styrelsens utskott samt i eventuella intressebolag. Det sammantagna arvodet till ledamöterna föreslås således uppgå till 600.000 kr (tidigare 600.000 kr). Arvode till revisorn föreslås utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 15

Valberedningen föreslår omval av Henry Klotz (ordförande), Bo Forsén, Gustaf Hermelin, Andreas Philipson, Erik Paulsson och Katarina Wallin som ordinarie styrelseledamöter. Valberedningen föreslår omval av auktoriserade revisorn Lars Wennberg, PWC, som bolagets revisor. Information om de föreslagna personerna finns på www.catenafastigheter.se.

Punkt 16

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar anta en instruktion för valberedningen innebärande följande. Valberedningen föreslås bestå av fem ledamöter och bestå av representanter för de fyra största aktieägarna per ingången av november månad jämte styrelsens ordförande. Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningens sammansättning ska följa svensk kod för bolagsstyrning (Koden) såvida avvikelse inte motiveras och redovisas i bolagsstyrningsrapporten.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid ägarförändringar ska en ny ägarrepresentant utses. Styrelsens ordförande ska då kontakta den av de fyra största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse sådan. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre representerar de fyra största aktieägarna.

Med de största ägarna avses de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB och ägargrupperade per den sista oktober samt som i god tid dessförinnan till Catena anmält storleken på sitt innehav och intresse av att delta i valberedningen.

Om någon av de fyra största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, eller om ordföranden - om inte avvikelse kan motiveras - bedömer att så erfordras för uppfyllande av Kodens krav på oberoende från större ägare, ska ordföranden i storleksordning uppmana nästa ägare (dvs. först den femte största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av fem ordinarie ledamöter inklusive styrelsens ordförande. Instruktionen ska också innebära att valberedningen inom sig – baserat på erfarenhet av liknande uppdrag och övriga meriter – ska utse valberedningens ordförande samt att sådan ordförande inte ska vara styrelsens ordförande.

Punkt 17

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om i riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebärande bl.a. fast lön och, från tid till annan, rörlig ersättning om högst 50 procent av årlig fast lön för verkställande direktören och högst tjugofem procent av årlig fast lön för övriga ledande befattningshavare. I årsredovisningen för 2013 anges totala ersättningar och förmåner till ledningen under 2013.

Punkt 18

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att intill nästa årsstämma kunna besluta om förvärv av högst 1/10 av samtliga aktier med medel som kan användas för vinstdisposition. Beslut kan fattas vid ett eller flera tillfällen. Bemyndigandet föreslås innefatta rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Vid förvärv på NASDAQ OMX Nordic Stockholm ska priset ligga inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Aktier ska kunna förvärvas för att förändra bolagets kapitalstruktur, för att användas vid finansiering av förvärv eller andra transaktioner, eller i övrigt för avyttring eller inlösen.

Punkt 19

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att intill nästa årsstämma kunna besluta om avyttring av högst 1/10 av samtliga aktier. Beslut kan fattas vid ett eller flera tillfällen. Bemyndigandet föreslås innefatta rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt, villkoren härför och det sätt på vilket avyttring ska ske. Avyttringen ska kunna ske i samband med eventuella förvärv eller andra strukturtransaktioner eller genom försäljning på öppna marknaden. Vid försäljning över NASDAQ OMX Nordic Stockholm ska avyttring ske till gällande börskurs.

Punkt 20

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, kunna besluta om nyemission av aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om apport eller kvittning. Bemyndigandet får högst avse sammanlagt 1/10 av vid styrelsens första emissionsbeslut totalt utestående antal aktier. Nyemission ska ske på för marknaden sedvanliga villkor.

Syftet med bemyndigandena under punkterna 18-20 är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde, samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv, genom betalning med bolagets egna aktier.

Huvudägarnas inställning

Aktieägare, som representerar drygt 80 procent av det totala antalet röster i bolaget, har anmält att de vid stämman avser att rösta för samtliga förslag ovan.

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkt för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet registrerade aktier och det totala antalet röster i bolaget till 25.641.921 st. Bolaget innehar inga egna aktier.

Solna i april 2014

Catena AB (publ)

Styrelsen

Punkt 18 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Förvärv får ske på NASDAQ OMX Nordic Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Förvärv får ske av högst så många egna aktier att koncernens totala innehav efter förvärvet uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Betalning för förvärvade egna aktier skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att aktier ska kunna förvärfas för att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och kunna användas vid finansiering av förvärv eller andra transaktioner.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva aktier upp till högst 1/10 av samtliga utgivna aktier i bolaget.

Bolaget äger för närvarande inga egna aktier.

Baserat på de grunder som anges i styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket i aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

Styrelsen anser följaktligen att förslaget till bemyndigande är försvarligt med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Härutöver beaktar styrelsen att det åligger densamma att, i samband med att ett eventuellt bemyndigande utnyttjas, upprätta ett nytt motiverat yttrande huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier med hänsyn till då rådande förhållanden är försvarligt med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt krävs att årsstämmans beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Solna i april 2014

Catena AB (publ)
Styrelsen

Punkt 19 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att avyttra egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om avyttring av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Avyttring får ske på NASDAQ OMX Nordic Stockholm eller på annat sätt med rätt för styrelsen att besluta om avvikelse för aktieägares företrädesrätt.
2. Avyttring får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Avyttring får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
4. Avyttring får ske till ett pris per aktie som [ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, genom apport, kvittning eller annars med villkor.

Syftet med bemyndigandet och till möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att aktier ska kunna avyttras för att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och –struktur, eller för att möjliggöra eventuella förvärv eller andra strukturtransaktioner eller försäljning på öppna marknaden och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

Bolaget äger för närvarande inga egna aktier.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt krävs att årsstämmans beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Solna i april 2014

Catena AB (publ)
Styrelsen

Punkt 20 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår härmed årsstämman att besluta att bemyndiga styrelsen enligt följande:

Styrelsen bemyndigas att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med eller utan föreskrift om apport eller kvittning, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget.

Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får sammanlagt avse högst 1/10 av vid styrelsens första emissionsbeslut totalt utestående antal aktier.

Emissioner som sker med stöd av bemyndigandet skall ske på marknadsmässiga villkor och, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske för att möjliggöra förvärv av fastigheter eller i juridiska personer som äger fastigheter.

Styrelsen eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag ovan erfordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Solna i april 2014

Catena AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR ENLIGT 10.3 SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Styrelsen i Catena AB (publ) ("Bolaget") har ett ersättningsutskott. Utskottets sammansättning framgår av bolagsstyrningsrapporten, som hålls tillgänglig på Bolagets webbplats, www.catenafastigheter.se. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera samtliga program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av Bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Bolaget strävar efter att erbjuda en ersättning som innebär att Bolaget kan attrahera och behålla en kompetent bolagsledning.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna syftar till att ge möjlighet för styrelsen att utforma ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare i enlighet med Bolagets ovan angivna målsättning för ersättningarna.

Enligt styrelsens bedömning är riktlinjerna väl utformade. Enligt styrelsens bedömning är ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Bolaget väl anpassade för att uppfylla Bolagets ovan angivna målsättning för ersättningarna.

Rörliga ersättningar till bolagsledningen

Inga rörliga ersättningar har utbetalts i Bolaget till VD eller övriga ledande befattningshavare under 2013.

Det kortfristiga bonussystem som tid till annan kan erbjudas de ledande befattningshavarna syftar till att uppmuntra och belöna prestationer som påverkar Bolagets utveckling under året positivt. Systemet bedöms vara bra ur ett aktieägarperspektiv och dessutom, vid en sammantagen bedömning, som kostnadseffektivt för Bolaget.

Enligt styrelsens bedömning fungerar systemet för bonus till bolagsledningen som avsett. Styrelsen föreslår därför att det nuvarande systemet för bonus är oförändrat för räkenskapsåret 2014.

Sammanfattning

Ersättningsutskottet kan konstatera att de ersättningar som betalats ut väl följer de beslutade principerna samt uppfyller de syften som ligger till grund för dem. Ersättningsutskottet bedömer vidare att det finns en väl fungerande process för utvärdering av ersättningar inom Bolaget.

Solna i mars 2014
Catena AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Motivering

Inför årsstämman 2014 föreslår styrelsen att kontant vinstutdelning lämnas med 2,00 kr per aktie. Det motsvarar ca 90 procent i sammantagen utdelning (inräknat föreslagen nyemission) för den aktuella perioden, beräknat enligt mål. Beräknat som totalt utdelningsbelopp i förhållande till resultatet efter skatt motsvarar det ca 37 procent (inräknat föreslagen nyemission). Målet är att utdelningen i Catena långsiktigt ska uppgå till 50 procent av förvaltningsresultatet, reducerat med schablonberäknad skatt.

Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art, omfattning och risker framgår av bolagsordningen, avgivna årsredovisningar och delårsrapporter.

Den verksamhet som bedrivs i Catena medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i de branscher inom vilka Catena verkar eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av affärsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen, härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna föreslagen utdelning eller förvärva egna aktier enligt föreslaget bemyndigande.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per 2013-12-31 framgår av årsredovisningens balansräkning. Av årsredovisningen framgår också vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bolagets soliditet uppgick per 2013-12-31 till 32,6 procent. Soliditeten avviker inte från vad som är förekommande inom de branscher inom vilka Catena verkar. Den föreslagna utdelningen riskerar inte fullföljandet av de investeringar som behövs.

Bolagets likviditetsprognos innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelseerna. Vinstutdelningsförslaget påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser.

Bolaget kan fortsätta sin verksamhet och kommer att kunna fullgöra sina förpliktelser både på kort och på lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, som det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen och med beaktande av föreslagen utdelning, står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Styrelsen den 26 februari 2014

Valberedningens motiverade yttrande inför Catena ABs årsstämma 2014

Catenas årsstämma den 24 april 2013 beslutade att utse en valberedning bestående av företrädare för de fyra största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Valberedningens ledamöter ska i enlighet med beslutet offentliggöras så snart de utsetts. I samband med förvärvet av Brinova Logistik AB och nyemissionen i Catena AB har ägarförhållandet förändrats vilket föranledde en ny sammansättning av valberedning baserat på ägandet per den 17 oktober 2013.

Valberedningen består därmed av: Henry Klotz utsedd av CLS Holdings plc., Åsa Bergström utsedd av Fabege, Svante Paulsson utsedd av Backahill Kil AB samt Klas Andersson utsedd av SFU Sverige AB. Valberedningens ordförande är Åsa Bergström medan styrelsens ordförande Henry Klotz är sammankallande.

De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans cirka 82 procent av rösterna i Catena per den 17 oktober 2013. Beaktat nyemission i mars 2014 uppgår de fyra ägarrepresentanternas röster till drygt 80%.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen i Catena AB (publ) motiverar sitt förslag till val av styrelse enligt följande. Valberedningen gör bedömningen att nuvarande styrelse fungerat väl och att den, såvitt valberedningen kan bedöma, får en sammansättning och kompetens som väl överensstämmer med de krav som skall ställas.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, finansiella ställning och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att kunna möta de krav bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har härvid särskilt beaktat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av Henry Klotz såsom styrelsens ordförande samt omval av styrelseledamöterna Bo Forsén, Gustaf Hermelin, Erik Paulsson, Andreas Philipsson och Katarina Wallin.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Catena uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende.

REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE I CATENA AB (PUBL) SAMT FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2014

Bakgrund

Catenas årsstämma den 24 april 2013 beslutade att utse en valberedning bestående av företrädare för de fyra största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Valberedningens ledamöter ska i enlighet med beslutet offentliggöras så snart de utsetts. I samband med förvärvet av Brinova Logistik AB och nyemissionen i Catena AB har ägarförhållandet förändrats vilket föranledde en ny sammansättning av valberedning baserat på ägandet per den 17 oktober 2013.

Valberedningen består därmed av: Henry Klotz utsedd av CLS Holdings plc., Åsa Bergström utsedd av Fabege AB, Svante Paulsson utsedd av Backahill Kil AB samt Klas Andersson utsedd av SFU Sverige AB. Valberedningens ordförande är Åsa Bergström medan styrelsens ordförande Henry Klotz är sammankallande.

De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans cirka 82 procent av rösterna i Catena per den 17 oktober 2013. Beaktat nyemission i mars 2014 uppgår de fyra ägarrepresentanternas röster till drygt 80%.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Catenas årsstämma 2014 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Val av revisor
- Styrelsearvoden
- Revisionsarvoden
- Beslut om principer för utseende av valberedning

Målsättningen med valberedningens arbete har främst varit att skapa en ändamålsenlig styrelsesammansättning, genom vilken ledamöternas sammanlagda kompetens och erfarenheter skapar en bred bas som passar väl mot Catenas verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt. Styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt och även haft löpande kontakter under tiden fram till kallelsen. Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av den styrelseutvärdering som skett, samt analyserat behov av kompetens och erfarenhet i förhållande till bolagets verksamhet. Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek och

sammansättning, samt har övervägt vilka kompetensområden och egenskaper som styrelsens ledamöter bör ha. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bl a inhämtat synpunkter från ledamöter i styrelsen om bolagets strategi, riskhantering och kontrollfunktioner.

Valberedningen anser att styrelsen fungerat väl och att den har en lämplig sammansättning och kompetens. Samtliga nuvarande ledamöter har meddelat att de står till förfogande för omval.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen skall bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår:

- att Henry Klotz utses till ordförande för stämman,
- att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter, utan suppleanter
- att omval sker av Bo Forsén, Gustaf Hermelin, Erik Paulsson, Andreas Philipsson och Katarina Wallin som ordinarie styrelseledamöter samt
- att omval sker av Henry Klotz som styrelsens ordförande.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Catena uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

	Oberoende av bolaget	Oberoende av större ägare
Henry Klotz	Ja	Nej
Bo Forsén	Ja	Ja
Gustaf Hermelin	Nej	Nej
Erik Paulsson	Ja	Nej
Andreas Philipsson	Nej	Ja
Katarina Wallin	Ja	Ja

Förslaget avseende styrelse i Catena uppfyller således både Nasdaq OMX Nordic i Stockholm och Kodens krav avseende ledamöternas oberoende. Utförligare information om styrelseledamöterna och revisor återfinns på Catenas hemsida och i årsredovisningen.

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska vara 600 000 kr (600 000) fördelat enligt följande:

200 000 kr (200 000) till styrelsens ordförande, samt
100 000 kr (100 000) till övriga ledamöter ej anställda i bolaget.

Valberedningen föreslår omval av auktoriserade revisorn Lars Wennberg, PWC, till bolagets revisor. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisor, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Förslag till instruktion för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar anta en instruktion för utseende av valberedningen innebärande följande. Valberedningen föreslås bestå av fem ledamöter och bestå av representanter för de fyra största aktieägarna per ingången av november månad jämte styrelsens ordförande. Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska följa svensk kod för bolagsstyrning (Koden) såvida avvikelser inte motiveras och redovisas i bolagsstyrningsrapporten.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid ägarförändringar ska en ny ägarrepresentant utses. Styrelsens ordförande ska då kontakta den av de fyra största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse sådan. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre representerar de fyra största aktieägarna.

Med de största ägarna avses de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB och ägargrupperade per den sista oktober samt som i god tid dessförinnan till Catena anmält storleken på sitt innehav och intresse av att delta i valberedningen.

Om någon av de fyra största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, eller om ordföranden - om inte avvikelser kan motiveras - bedömer att så erfordras för uppfyllande av Kodens krav på oberoende från större ägare, ska ordföranden i storleksordning uppmana nästa ägare (dvs. först den femte största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av fem ordinarie ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

Instruktionen ska också innebära att valberedningen inom sig – baserat på erfarenhet av liknande uppdrag och övriga meriter – ska utse valberedningens ordförande samt att sådan ordförande inte ska vara styrelsens ordförande.

Sammanfattning av valberedningens förslag

Valberedningen föreslår att Catenas årsstämma 2014 beslutar:

- att till ordförande på stämman välja Henry Klotz
- att utse sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Bo Forsén, Gustaf Hermelin, Erik Paulsson, Andreas Philipsson och Katarina Wallin
- att omvälja Henry Klotz till styrelseordförande
- att omvälja Lars Wennberg till revisor
- att styrelsearvode utgår med totalt 600 000 kr att fördelas med 200 000 kr till styrelsens ordförande, 100 000 kr per i bolaget ej anställd ledamot
- att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning
- att principerna för utseende av valberedning skall antas enligt ovan

Valberedningens fullständiga förslag framgår av kallelsen till årsstämman. Utförligare information om styrelseledamöterna återfinns på bolagets hemsida.

Solna i mars 2014
Catena AB (publ)
Valberedningen

Ersättningspolicy

Denna ersättningspolicy omfattar lön och andra villkor för ledningsgruppen i Catena AB (publ), inklusive lön och andra villkor för verkställande direktör, (nedan tillsammans ”Ledande befattningshavare”).

Denna ersättningspolicy ska tillämpas på samtliga avtal som träffas, eller ändringar i existerande avtal, med Ledande befattningshavare efter det att årsstämman fastställt policyn.

1. Grundläggande princip

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Catena kan attrahera och behålla kompetenta Ledande befattningshavare.

2. Fast lön

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den Ledande befattningshavarens kompetens, erfarenhet, ansvar och uppförande. Lön ska fastställas för varje verksamhetsår.

3. Bonus etc

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus. Sådan bonus får maximalt uppgå till 50 procent avseende verkställande direktören och till tjugofem procent för övriga ledande befattningshavare, av årlig fast lön, och ska fastställas för respektive verksamhetsår. Bonus ska primärt baseras på de verksamhetsmål som fastställts för respektive befattningshavares verksamhetsområde. Ersättningsutskottet har föreslagit att det inom nu nämnda ramar överlämnas till utskottet att närmare fastställa och utvärdera bonusmål för respektive ledande befattningshavare. Bolagets åtaganden gentemot de ledande befattningshavare som kan omfattas av bonusmål beräknas inte kunna överstiga 3.000.000 kronor för 2014.

Ersättningsutskottet har inför årsstämman 2014 rekommenderat att något aktierelaterat incitamentsprogram inte ska antas.

4. Icke monetära förmåner

Ledande befattningshavare är berättigade till extra sjukförsäkring samt alla övriga förmåner som omfattar koncernens övriga anställda.

5. Pension

Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare är 65 år. För verkställande direktören sker pensionsinbetalningar med maximalt 35 procent av pensionsgrundande lön. För övriga ledande befattningshavare tryggas pension genom försäkringar, varvid pensionspremien ska uppgå till 30-35 procent av den pensionsgrundande lönen. Ledande befattningshavare omfattas även av ITP-avtalet.

6. Uppsägning och avgångsvederlag

För Ledande befattningshavare gäller sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, utgår med sex till arton månadslöner beroende på befattningsnivå. Övriga huvudsakliga villkor för avgångsvederlag framgår av årsredovisningen, vilka villkor förslås få fortsatt tillämpning under 2014.

7. Styrelsens förberedelser och beslutsfattande

Ersättningsutskottet lämnar rekommendationer till styrelsen.

Ersättningsutskottet föreslår och styrelsen fattar beslut avseende lön och övriga villkor för verkställande direktören. Styrelsens ersättningsutskott fattar beslut avseende lön och övriga villkor för övriga Ledande befattningshavare.

Styrelsen i februari 2014



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts:

Till årsstämman i Catena AB (publ), org.nr 556294-1715

Jag har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Catena AB (publ) under år 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 24 april 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på min granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad 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.

Jag anser att min granskning ger mig rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Uttalande

Jag anser att styrelsen och den verkställande direktören för Catena AB (publ) under 2013 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 24 april 2013.

Stockholm den 27 mars 2014


Lars Wennberg
Auktoriserad revisor

CATENA

Fullmakt

Avseende

Fullmäktiges namn

Person- org.nummer

att vid årsstämma i Catena AB (publ), 556294-1715, tisdagen den 6 maj klockan 2014,
företräda

Fullmaktsgivarens namn/bolag

Person- org.nummer

och att därvid företräda och rösta för mina/bolagets aktier i Catena AB(publ).

Ort

Datum

Namnteckning firmatecknare

Namnteckning firmatecknare

Glöm inte att samtidigt skicka in eller lämna **registreringsbevis** för bolag enligt ovan (senast vid registrering på årsstämma).

Notice of the Annual General Meeting

Shareholders in Catena AB (publ) are hereby invited to attend the Annual General Meeting (AGM) on Tuesday 6 May 2014 at 4.00 pm, in IVA's Conference Centre¹ at Grev Turegatan 16, Stockholm.

Shareholders wishing to attend the AGM must, first, be listed in the share register kept by Euroclear Sweden AB by Tuesday 29 April 2014, and, second, by email to ulrika.holmer@catenafastigheter.se, notify Catena of their attendance and proxy, if any, by Tuesday 29 April 2014 at 2.00 pm. Notification may also be effected by telephone, +46-(0)730-702 246, or by letter to Catena AB (publ), Bolagsstämman, Box 1041, SE-262 21 Ängelholm, Sweden.

Notification must include the shareholder's name, address, telephone number, personal or corporate identity number, and registered shareholding. Notification and particulars of a representative and proxy, if any, must be registered with Catena to provide the basis for the voting list. A power of attorney, if any, must be in writing and submitted at the AGM at the latest. A form for granting power of attorney is available at www.catenafastigheter.se and from the head office at Svenskehögsgatan 11 in Ängelholm, and will be sent to shareholders on request. Documents attesting eligibility (a registration certificate or equivalent) must also be attached to a power of attorney issued by a legal entity.

Shareholders who have their holdings nominee-registered through a bank's trust department or a private stockbroker must, to be able to attend the AGM, have ownership of their shares temporarily registered in their own names. This temporary registration of ownership must be implemented not later than Tuesday 29 April 2014. Accordingly, shareholders must inform their nominees or banks, well in advance of the above date, of their wish to obtain temporary owner registration ('voting-rights registration').

Accounting documents and full proposals

Accounting documents, the audit report, complete proposals for decisions and any statements issued under the Swedish Companies Act, including auditors' statements, will be available at www.catenafastigheter.se and at the Company's head office at Svenskehögsgatan 11 in Ängelholm, by Tuesday 15 April 2014. Copies of the statements will be sent to shareholders who so request and who provide their postal address.

Information at the AGM

Shareholders are entitled to request that the Board and Chief Executive Officer provide information under Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act.

¹ Part of the Royal Swedish Academy of Engineering Sciences (*Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien*, IVA).

Proposed agenda

1. Opening of the AGM.
2. Election of Chairman at the AGM.
3. Preparation and approval of the voting list.
4. Approval of the agenda.
5. Election of one or two persons to check the minutes.
6. Consideration of whether the AGM has been duly convened.
7. Reporting on work in the Board and its standing committees, and in the Nominations Committee.
8. Address by the Chief Executive Officer (CEO).
9. Presentation of the annual report and audit report for 2013 and the consolidated annual report and consolidated audit report for 2013.
10. Resolutions on adoption of the income statement and balance sheet, and the consolidated income statement and consolidated balance sheet.
11. Resolution on distribution of the profits at the disposal of the AGM.
12. Resolution on discharge of the Board members and CEO from liability.
13. Determination of the number of Board members and auditors.
14. Determination of remuneration for the Board members and auditors.
15. Election of Board members and auditor.
16. Instructions for appointment of Nominations Committee members.
17. Adoption of remuneration policy.
18. Authorisation for acquisition of Catena's own shares.
19. Authorisation for divestment of Catena's own shares.
20. Authorisation for new issue of shares in Catena.
21. Any other business.
22. Close of the AGM.

Proposed resolutions

Agenda item 2

The Nominations Committee proposes the appointment of the Chairman of the Board, Henry Klotz, as Chairman at the AGM.

Agenda item 11

The Board proposes the payment of a dividend of SEK 2.00 per share (previously SEK 1.00 per share) for 2013. The proposed record day for the dividend is 9 May 2013. If the AGM resolves in accordance with this proposal, dividend is expected to be sent by Euroclear Sweden AB on 14 May 2014.

Agenda item 13

The Nominations Committee proposes that the number of the Company's permanent Board members should be unchanged at six (6) and that the Company's should have an unchanged one (1) auditor, without deputies.

Agenda item 14

The remuneration for the Board proposed by the Nominations Committee is SEK 200,000 (previously SEK 200,000) for the Chairman and SEK 100,000 (previously SEK 100,000) for every other Board member who is not employed in the Company. This remuneration should, under the proposal, include payment for work in the Board's standing committees and in associated companies, if any. The total remuneration proposed for the Board members is thus SEK 600,000 (previously SEK 600,000). Remuneration for the auditor according to customary norms and an approved invoice is proposed.

Agenda item 15

The Nominations Committee proposes re-election of Henry Klotz (Chairman), Bo Forsén, Gustaf Hermelin, Andreas Philipson, Erik Paulsson and Katarina Wallin as permanent Board members. The Committee proposes re-election of the Authorised Public Accountant Lars Wennberg, PWC, as the Company's auditor. Information about the proposed persons may be found at www.catenafastigheter.se.

Agenda item 16

The Nominations Committee proposes an AGM resolution to adopt the following Instructions for the Committee: the Committee should comprise five members, one representing each of the four largest shareholders at the beginning of November and the Board Chairman; and no remuneration is payable to the Committee's members.

The composition of the Nominations Committee must comply with the Swedish Code of Corporate Governance ('the Code') unless the deviation is justified and reported in the Corporate Governance Report.

The members of the Nominations Committee must be announced not later than six months before the AGM. If there are ownership changes, new owner representatives must be appointed. The Board Chairman must then contact any of the four largest owners for which an owner representative is lacking and urge them to appoint such a person. On appointment, such an owner representative should become a member of the Nominations Committee and replace the previous member of the Committee who no longer represents one of the four largest shareholders.

The largest shareholders are those who are registered with Euroclear Sweden AB and assigned to owner groups at the last day of October, and who, well in advance, have notified Catena of the size of their holdings and their interest in joining the Nominations Committee.

If one of the four largest owners refrains from appointing an owner representative, or if such a representative resigns or dies before the completion of the assignment, or if the Chairman — unless the deviation is justifiable — deems that it is required for fulfilling the requirements of the Code concerning independence from major owners, the Chairman must urge the next owner in order of size (i.e. the fifth-largest owner first) to appoint an owner representative. This procedure must continue until the Nominations Committee comprises five permanent members, including the Board Chairman. The Instructions must also state that the Committee should — on the basis of experience of similar assignments and other qualifications — appoint one of its own members as Chairman of the Nominations Committee, and also that this Chairman must not be the Chairman of the Board.

Agenda item 17

The Board proposes that the AGM should adopt guidelines on remuneration for senior employees of the Company, including fixed salary and, from time to time, variable payments of a maximum of 50% of annual fixed salary for the CEO and a maximum of 25% of annual fixed salary for the other senior employees. *Årsredovisningen* (the Annual Report for 2013, available in English 28 April) specifies total remuneration and benefits for the management in

2013.

Agenda item 18

The Board proposes that the AGM should authorise the Board to resolve, until the next Annual General Meeting, to acquire a maximum of one-tenth (1/10) of all the Company's shares, with funds that may be used for appropriation of profit or loss. These resolutions may be taken on one or more occasions. It is proposed that this authorisation should include the right to decide on a deviation from the shareholders' preferential right. In acquisition on NASDAQ OMX Nordic Stockholm, the price must lie within the price range registered at the time. It must be possible for shares to be acquired to improve the Company's capital structure, for use in financing acquisitions or other transactions, or otherwise for divestment or redemption.

Agenda item 19

The Board proposes that the AGM should authorise the Board to resolve, until the next Annual General Meeting, to divest a maximum of one-tenth (1/10) of all the shares. These resolutions may be taken on one or more occasions. It is proposed that this authorisation should include the right to decide on a deviation from the shareholders' preferential right, the terms and conditions of this deviation and the manner in which divestment is to take place. It must be possible for the divestment to take place in conjunction with acquisitions or other structural transactions, if any, or through sale on the open market. In sale on NASDAQ OMX Nordic Stockholm, divestment must take place at the current market price.

Agenda item 20

The Board proposes that the AGM should authorise the Board, until the next Annual General Meeting, to resolve on a new issue of shares, with or without a preferential right for shareholders to participate in the issue and with or without a provision regarding subscription in kind or payment by set-off. Altogether, this authorisation may cover a maximum of one-tenth of the total number of shares outstanding at the time of the Board's first decision to issue new shares. A new share issue must take place on the usual market terms.

The authorisations under items 18–20 are intended to enable the Company to continuously adjust its capital requirements; thereby to help enhance shareholder value; and to transfer shares in connection with financing of any property or company acquisition by using the Company's own shares as payment.

Principal owners' attitude

Shareholders representing more than 80% of the total number of votes in the Company have notified the Company that they intend to vote for all the above proposals at the AGM.

Numbers of shares and votes

At the time of this notice being issued, the total number of registered shares and the total number of votes in the Company amount to 25,641,921. The Company does not possess any of its own shares.

Solna, April 2014

Catena AB (publ)

The Board