

**Protokoll** fört vid årsstämma  
i Catena AB (publ), org.nr  
556294-1715, i Helsingborg,  
den 25 april 2024

Plats och tid: Clarion Hotel Sea U, Kungsgatan 1 i Helsingborg, kl. 16.00

Närvarande: På stämman närvarande aktieägare samt representerade aktier och röster framgår av röstlängden, Bilaga B.

### **1 § Stämmans öppnande**

Årsstämman öppnades av bolagets styrelseordförande Lennart Mauritzson.

### **2 § Val av ordförande vid stämman**

Beslutade stämman att utse Lennart Mauritzson till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A. Antecknades att styrelsen utsett advokaten Jonas Gombrii att föra protokollet vid stämman.

### **3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslutade stämman att godkänna bifogad förteckning över vid stämman representerade aktier och röster, Bilaga B, inklusive avgivna förhandsröster, som röstlängd vid stämman.

Beslutade stämman att ge närvarande gäster rätt att närvara vid stämman.

### **4 § Godkännande av dagordning**

Konstaterades att styrelsens förslag till dagordning intagits i kallelsen till stämman. Beslutade stämman att godkänna dagordningen, Bilaga C.

### **5 § Val av justerare**

Beslutade stämman att Göran Hellström och Svante Evertsson skulle justera stämmoprotokollet jämte ordföranden.

### **6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Konstaterades att kallelse till stämman skett i stadgad tid genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet i anslutning därtill.

Beslutade stämman att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

### **7 § Redogörelse för arbetet i styrelsen och dess utskott samt i valberedningen**

Redogjordes för arbetet i styrelsen och dess utskott, samt i valberedningen, enligt Bilaga D respektive A, vilka offentliggjorts och funnits tillgängliga på bolagets webbplats och hos bolaget sedan kallelsen till årsstämman. Noterades att redogörelser för arbetet även framgår av bolagets bolagsstyrningsrapport som intagits som del av årsredovisningen, vilken offentliggjorts den 26 mars 2024.

Beslutades att redogörelserna framlagts på stämman.

**8 § Anförande av verkställande direktör**

Bolagets verkställande direktör Jörgen Eriksson höll anförande varefter följde frågestund.

**9 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2023 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2023**

Beslutades att årsredovisning för räkenskapsåret 2023 innehållande balansräkning och koncernbalansräkning per 2023-12-31, resultaträkning och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2023, samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse, framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

**10 § Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen**

Beslutade stämman att fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.

**11 § Beslut om fördelning av de till stämmans förfogande stående vinstmedlen**

Noterades att styrelsens förslag och motiverade yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman att disponera fria vinstmedel i enlighet med styrelsens framlagda förslag som framgår av kallelsen och dess yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen, Bilaga E, innebärande att utdelning lämnas med totalt 8,50 kr per aktie att utbetalas vid två tillfällen, om 4,25 kr per tillfälle.

Beslutade stämman att avstämningsdag för vinstutdelning skall vara den 29 april 2024 respektive 29 oktober 2024.

**12 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutade stämman att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

**13 § Bestämmande av antalet styrelseledamöter**

Noterades att valberedningens förslag till beslut om antal styrelseledamöter, Bilaga A, framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen skall bestå av sju ordinarie ledamöter, utan suppleanter.

**14 § Bestämmande av styrelse- och revisionsarvoden**

Noterades att valberedningens förslag till styrelsearvode, Bilaga A, framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutades att fastställa styrelsearvoden i enlighet med valberedningens förslag.

Beslutades att revisionsarvode, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

**15 § Val av styrelse inklusive val av styrelseordförande**

Noterades att valberedningens förslag och motiverade yttrande till val av styrelse inklusive val av styrelseordförande, Bilaga A, framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag omval av Gustaf Hermelin, Katarina Wallin, Hélène Briggert, Caesar Åfors, Vesna Jovic, Lennart Mauritzson och Joost Uwents som ordinarie styrelseledamöter, samt omval av Lennart Mauritzson som styrelsens ordförande.

Det antecknades att Magnus Swärdh har avböjt omval.

**16 § Val av revisor**

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga A och revisionsutskottets rekommendation att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor. Antecknades att KPMG AB anmält auktoriserade revisorn Camilla Alm Andersson som huvudansvarig revisor.

**17 § Instruktion för valberedning**

Noterades att valberedningens förslag om principer och instruktion för valberedning, framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, enligt Bilaga F.

**18 § Fastställande av ersättningsriktlinjer**

Noterades att styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer för ledande befattningshavare, Bilaga G, samt revisorns yttrande i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, Bilaga H framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga G.

**19 § Godkännande av ersättningsrapport**

Noterades att styrelsens upprättade ersättningsrapport för räkenskapsåret 2023, Bilaga I, framlagts genom att handlingen offentliggjorts i samband med kallelsen till stämman och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan dess, samt vid stämman.

Beslutade stämman godkänna den presenterade ersättningsrapporten, Bilaga I.

**20 § Bemyndigande för förvärv av egna aktier**

Noterades att styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktier, innefattande styrelsens motiverade yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, Bilaga J, framlagts genom att handlingen offentliggjorts i samband med kallelsen till stämman och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan dess, samt vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga J.

**21 § Bemyndigande för avyttring av egna aktier**

Noterades att styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att avyttra egna aktier, Bilaga K, framlagts genom att handlingen offentliggjorts i samband med kallelsen till stämman och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan dess, samt vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga K.

**22 § Bemyndigande för nyemission av aktier eller konvertibler**

Noterades att styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier eller konvertibler, Bilaga L framlagts genom att handlingen hållits tillgänglig hos bolaget, på bolagets webbplats och vid stämman.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga L.

**23 § Övriga ärenden**

Antecknades att några övriga ärenden inte förekom.

**24 § Stämmans avslutande**

Stämman förklarades avslutad.

---oo0oo---

Vid protokollet:



Jonas Gombrii

Justeras:



Lennart Mauritzson



Göran Hellström



Svante Evertsson

## **VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE, FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTTRANDE INFÖR CATENA ABs (PUBL) ÅRSSTÄMMA 2024**

### **Bakgrund**

Catenas årsstämma den 27 april 2023 beslutade om principer för utseende av och instruktion för valberedning, innebärande att valberedningen ska bestå av företrädare för de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad, jämte styrelsens ordförande. Valberedningens ledamöter ska i enlighet med beslutet offentliggöras så snart de utsetts. Valberedningens sammansättning offentliggjordes genom pressmeddelande den 13 oktober 2023.

Valberedningen består av: Lennart Mauritzson, styrelsens ordförande och utsedd av Backahill Inter AB, Markus Wallentin utsedd av WDP NV/SA, Johannes Wingborg utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB samt Benjamin Woesthoff utsedd av PGGM Investments. Valberedningens ordförande är Markus Wallentin medan styrelsens ordförande Lennart Mauritzson är sammankallande.

De fyra ägarrepresentanterna representerade tillsammans cirka 42 procent av rösterna i Catena per den 1 oktober 2023.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Catenas årsstämma 2024 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Antal styrelseledamöter
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Val av revisor
- Styrelsearvoden
- Ersättning till ersättnings- och revisionsutskott
- Revisionsarvoden
- Beslut om principer för utseende av och instruktion för valberedning

### **Redogörelse för 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 samtalat enskilt med var och en av ledamöterna i styrelsen samt bolagets revisor kring styrelsearbetet och då bland annat inhämtat synpunkter från ledamöter i styrelsen om bolagets strategi, riskhantering och kontrollfunktioner. Ledamoten Magnus Swärdh har meddelat att han inte står till förfogande för omval. Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, samt vilka kompetensområden och erfarenheter som styrelsens ledamöter bör ha. Valberedningen har också allmänt beaktat behovet av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund och eftersträvat en jämn könsfördelning. Valberedningen har i sitt arbete diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som

återfinns i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen vill att arvodet ska vara marknadsmässigt och spegla nedlagd tid och ansvar. En jämförelse av arvoden med andra bolag i sektorn har gjorts. Valberedningen har träffat revisorn inför årsstämman och tagit del av revisionsutskottets rekommendation av revisionsbolag.

### **Valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår;

- att Lennart Mauritzson utses till ordförande för stämman,
- att styrelsen ska bestå av sju ledamöter,
- att omval sker av Katarina Wallin, Gustaf Hermelin, Hélène Briggert, Caesar Åfors, Vesna Jovic, Lennart Mauritzson och Joost Uwents som ordinarie styrelseledamöter, samt
- att omval sker av Lennart Mauritzson som styrelsens ordförande.

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska uppgå till 2 000 000 kr (2 065 000 kr) fördelat enligt följande:

- 430 000 kr (410 000 kr) till styrelsens ordförande, samt
- 215 000 kr (205 000 kr) till övriga ledamöter ej anställda i bolaget.
- 80 000 kr (80 000 kr) för ersättning till ersättningsutskottet, att fördelas med 40 000 kr (40 000 kr) till utskottets ordförande och 20 000 kr (20 000 kr) vardera till två ledamöter.
- 200 000 kr (140 000 kr) för ersättning till revisions- och hållbarhetsrapporterings utskott, att fördelas med 100 000 kr (70 000 kr) till utskottets ordförande och 50 000 kr (35 000 kr) vardera till två ledamöter.

Valberedningen föreslår också att arvoden kan utbetalas uppdelat per månad under årsstämмоåret.

Valberedningen föreslår i enlighet med av revisionsutskottets rekommendation omval av revisionsbolaget KPMG AB som revisor. KPMG AB har meddelat att om de väljs kommer den auktoriserade revisorn Camilla Alm-Andersson utses som huvudansvarig för revisionen. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen förslår oförändrade principer för utseende av valberedning inför 2024 års stämma, dvs huvudsakligen att valberedningen i första hand ska bestå av en (1) representant för envar av de fyra största ägarna samt av styrelsens ordförande och att valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens fullständiga förslag framgår av kallelsen till årsstämman.

### **Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av styrelse**

Valberedningen anser att styrelsearbetet har fungerat väl. Valberedningen har fokuserat på att bibehålla kompetensen inom logistik samt att bibehålla ett nätverk inom statliga och kommunala myndigheter. Med Catenas stora fokus på logistikfastigheter bedömer valberedningen att styrelsens kompetens och sammansättning kommer att vara väl tillräcklig. Såvitt valberedningen kan bedöma, får styrelsen en sammansättning och kompetens som väl överensstämmer med de krav som kan ställas.

Valberedningen motiverar sitt förslag till styrelseordförande enligt följande. Lennart Mauritzson har fungerat väl som styrelseordförande. Lennart Mauritzson har meddelat att han är tillgänglig för omval som ordförande. Lennart Mauritzson besitter i sin roll som ordförande och styrelseledamot en särskild kompetens som är svår att ersätta. Genom att han fortsätter som styrelseordförande, kan denna kompetens fortsatt tillvaratas.

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 som 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.

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
Caesar Åfors	Ja	Ja
Vesna Jovic	Ja	Ja
Gustaf Hermelin	Ja	Nej
Lennart Mauritzson	Ja	Nej
Katarina Wallin	Ja	Ja
Hélène Briggert	Ja	Ja
Joost Uwents	Ja	Nej

Förslaget avseende styrelse i Catena uppfyller både NASDAQ Stockholms och Svensk kod för bolagsstyrnings krav avseende ledamöternas oberoende. Andelen av det minst företrädda könet uppgår till cirka 43 procent (37,5 procent föregående år) vilket innebär att Svensk kod för bolagsstyrnings mål om minst 40 procent uppnås. Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna och revisor återfinns på Catenas hemsida och i årsredovisningen.

Valberedningen bedömer att arbetsbördan kring hållbarhetsrapporteringen kommer öka. Valberedningen föreslår att dessa frågor hanteras i revisionsutskottet och att detta döps om till revisions- och hållbarhetsrapporteringsutskott. Mot bakgrund av detta föreslås en höjning av arvodet till detta utskott. En mindre höjning föreslås av det ordinarie arvodet till ordföranden och ledamöterna för att säkerställa att det är marknadsmässigt. Trots de föreslagna höjningarna minskar den totala kostnaden för bolaget genom att antalet ledamöter i styrelsen föreslås minska.

---

Helsingborg i mars 2024  
Catena AB (publ)  
Valberedningen



## Årsstämma i Catena AB (publ)

den 25 april 2024

### 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 flera 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 2023 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2023
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
14. Bestämmande av styrelse- och revisionsarvoden etc
15. Val av styrelse inklusive val av styrelseordförande
16. Val av revisor
17. Instruktion för valberedning
18. Fastställande av ersättningsriktlinjer
19. Framläggande och godkännande av ersättningsrapport
20. Bemyndigande för förvärv av egna aktier
21. Bemyndigande för avyttring av egna aktier
22. Bemyndigande för nyemission av aktier eller konvertibler
23. Övriga ärenden
24. Stämmans avslutande

## REDOGÖRELSE FÖR ARBETET I STYRELSEN OCH DESS UTSKOTT INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2024

Styrelsen har under 2023, i ett gott samarbete med en kompetent och engagerad ledning, fortsatt arbetet med att på ett ansvarsfullt sätt utveckla Catenas verksamhet till gagn för samtliga intressenter och balansera en god avkastning för aktieägarna med den risk som all näringsverksamhet bygger på. En utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete har gjorts under året, och det har kunnat konstateras att styrelsen är väl sammansatt för sina uppgifter. Den representerar de erfarenheter som är centrala för bolagets fortsatta utveckling, innefattande såväl fastighetsrelaterade som strategiska och finansiella frågor. Dessutom besitter styrelsen ett omfattande professionellt nätverk vilket är ytterligare en förutsättning för en framgångsrik verksamhet. Styrelsen har tack vare detta och ett fokuserat effektivt utskottsarbete kunnat vara såväl aktiv som handlingskraftig och kunnat fatta väl grundade beslut.

Styrelsen i Catena arbetar efter en arbetsordning innehållande instruktioner avseende arbetsfördelning och ekonomisk rapportering. Arbetsordningen tas upp på konstituerande styrelsemöte och fastställs årligen. Förutom att leda styrelsens arbete på ett effektivt och ändamålsenligt sätt följer ordföranden koncernens löpande utveckling genom kontakter med VD i strategiska frågor. Styrelsen utvärderar också VD:s arbete. VD-instruktion samt interna policydokument revideras löpande. Basen för den interna kontrollen utgörs av den kontrollmiljö som styrelse och ledning verkar utifrån. Styrelsen har fastställt ett antal policyer och grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen såsom finanspolicy, uppförandekod (code of conduct), krishanteringspolicy och informations- och insiderpolicy. Catenas interna kontrollstruktur bygger på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning såväl mellan styrelse och VD som inom den operativa verksamheten.

Under 2023 hölls 13 protokollförda styrelsemöten, varav ett var konstituerande. Koncernens CFO har under året varit styrelsens sekreterare. På styrelsemötena har, förutom ovanstående punkter, planer och strategier för koncernens utveckling behandlats samt löpande uppföljning av resultat och ställning, värderingar av koncernens fastigheter, likviditet och finansiering samt investeringsbeslut. Catenas huvudansvariga revisor Camilla Alm Andersson, KPMG, har varit adjungerad vid ett tillfälle, vid styrelsemötet den 21 februari 2023, då det även hölls ett separat möte med revisorn då medlemmar ur ledningen ej deltog.

Catenas styrelse har tillsatt ett ersättningsutskott. Utskottets uppgift är bl a att bereda frågor rörande ersättning och andra anställningsvillkor för VD. Fram till årsstämman 2023-04-27 bestod ersättningsutskottet av Katarina Wallin

(ordförande), Magnus Swärdh och Hélène Briggert. Efter stämman har ersättningsutskottet bestått av Katarina Wallin (ordförande), Lennart Mauritzson samt Hélène Briggert.

Catenas styrelse har även tillsatt ett revisionsutskott. Revisionsutskottets uppgift är att upprätthålla och effektivisera kontakten med koncernens revisor samt utöva tillsyn över rutinerna för redovisning och finansiell rapportering. Utskottet ska även utvärdera revisorns arbete och följa hur redovisningsprinciper och krav på redovisning utvecklas. Sedan årsstämman den 2022-04-28 har revisionsutskottet bestått av Caesar Åfors (ordförande), Vesna Jovic och Magnus Swärdh. Revisionsutskottet har haft fyra protokollförda möten under 2023.

---

Helsingborg i mars 2024

Catena AB (publ)

Styrelsen

## Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

### *Motivering*

Inför årsstämman 2024 föreslår styrelsen att kontant vinstutdelning lämnas med 8,50 kr per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 4,25 kr per aktie. Avstämningsdag för första utbetalningen föreslås vara 29 april 2024 och avstämningsdag för andra utbetalningen föreslås 29 oktober 2024. Beräknat som totalt utdelningsbelopp i förhållande till resultatet efter skatt motsvarar det ca 47,3 procent. 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 2023-12-31 framgår av årsredovisningens balansräkning. Av årsredovisningen framgår också vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Derivatinstrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering, som påverkade moderbolagets egna kapital med 160 Mkr (400 Mkr) har beaktats vid bedömningen av bolagets konsolideringsbehov, likviditet och övriga ställning.

Bolagets soliditet uppgick per 2023-12-31 till 51,9 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 betalningsförpliktelse. 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 i Catena AB (publ) den 21 mars 2024

**Förslag till principer och instruktion för Valberedning, inför Catena AB:s (publ) årsstämma 2024**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar anta principer för utseende och instruktion för valberedningen innebärande följande.

Valberedningen föreslås bestå av representanter för de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad, jämte styrelsens ordförande. Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen. I det fall styrelsens ordförande representerar någon av de fyra största aktieägarna ska valberedningen bestå av fyra ledamöter, och om styrelsens ordförande inte representerar någon av de fyra största aktieägarna ska valberedningen bestå av fem ledamöter.

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 första oktober samt som i god tid dessförinnan till bolaget 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.

## Ersättningsriktlinjer

Dessa riktlinjer omfattar lön och annan ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och vice verkställande direktör, liksom för andra medlemmar av ledningsgruppen i Catena AB (nedan tillsammans ”Ledande befattningshavare”).

Riktlinjerna i nuvarande form har första gången upprättats inför årsstämman 2020. Riktlinjerna ses över årligen. Översynen inför årsstämman 2024 har inte medfört några betydande förändringar. Synpunkter från aktieägarna har beaktats löpande vid arbetet.

Dessa ersättningsriktlinjer ska tillämpas på samtliga avtal som träffas, eller ändringar i existerande avtal, med Ledande befattningshavare efter det att årsstämman fastställt riktlinjerna.

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakter över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

1. Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet:

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Catena kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning, vilket dessa riktlinjer möjliggör. Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

2. Fast lön:

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den Ledande befattningshavarens kompetens, erfarenhet, ansvar, uppförande och resultat. 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 och på grundval av förvaltningsresultatet och utveckling av projektportfölj enligt fastställt bokslut för berört år.

Ersättningsutskottet har föreslagit att det inom nu nämnda ramar överlämnas till utskottet att närmare föreslå och utvärdera bonusmål för respektive ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har inför årsstämman 2024 rekommenderat att något aktierelaterat incitamentsprogram inte ska antas.

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

Bolagets åtaganden, exklusive sociala avgifter, gentemot de ledande befattningshavare som kan omfattas av bonusmål beräknas inte kunna överstiga 3 000 000 kronor för 2024.

#### 4. Pension

Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare följer allmän pensionsålder. För verkställande direktören sker pensionsinbetalningar med maximalt 35 procent av pensionsgrundande lön. För övriga ledande befattningshavare sker pensionsinbetalningar enligt ITP-planen och genom försäkringar, som beräknas utifrån de förmåner som gäller enligt ITP-planen (ITP1 och ITP2). ITP-planen innebär att premien ska fastställas med ledning av de nivåer som gäller enligt gällande kollektivavtal. Bonus är pensionsgrundande. Pensionens andel av den totala ersättningen är alltså enligt ITP-planen med de högsta begränsningar som därav följer.

#### 5. Uppsägning och avgångsvederlag

För Ledande befattningshavare gäller tre till sex månaders uppsägningstid från ledande befattningshavares sida. Uppsägningstiden från arbetsgivarens sida uppgår till mellan sex och tolv månader. Inget avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, utgår. Övriga huvudsakliga villkor framgår av årsredovisningen, vilka villkor förslås få fortsatt tillämpning under 2024.

#### 6. Styrelsens förberedelser och beslutsfattande

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättningsutskottet bereder och lämnar rekommendationer till styrelsens beslut avseende;

- Individuell ersättning och övriga anställningsvillkor för VD.
- Principer för ersättning till ledande befattningshavare som ingår i bolagsledningen och som beslutas av VD.
- Eventuella bonusprogram (d.v.s. kontant rörlig ersättning) för bolagets anställda, varvid särskilt ska anges gränser för det maximala utfallet kan beräknas kosta bolaget.

---

Styrelsen för Catena AB (publ), mars 2024





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

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

### Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Catena AB (publ.) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 27 april 2023.

### 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 den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Catena AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Catena AB (publ.) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 27 april 2023.

Malmö den 22 mars 2024

KPMG AB

DocuSigned by:  
*Camilla Alm Andersson*  
1F9B398D826F4A2...

Camilla Alm Andersson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

KPMG AB

DocuSigned by:  
*Therese Johansson*  
DF9B0EAB984F48A...

Therese Johansson

Auktoriserad revisor

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: 4B9F04EC99C549A883CD6DE30FF46B55  
Subject: Complete with DocuSign: Ersättning Revisorsyttrande RevR 8.docx  
Source Envelope:  
Document Pages: 1 Signatures: 2  
Certificate Pages: 2 Initials: 0  
AutoNav: Enabled  
Envelopeld Stamping: Enabled  
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:  
Johan Hernebrant  
PO Box 50768  
Malmö, SE -202 71  
johan.hernebrant@kpmg.se  
IP Address: 195.84.56.2

**Record Tracking**

Status: Original  
3/22/2024 3:57:39 PM  
Holder: Johan Hernebrant  
johan.hernebrant@kpmg.se

Location: DocuSign

**Signer Events**

Camilla Alm Andersson  
camilla.alm@kpmg.se  
Appendix A  
KPMG AB  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

**Signature**

DocuSigned by:  
*Camilla Alm Andersson*  
1F9B398D826F4A2...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 83.233.122.195

**Timestamp**

Sent: 3/22/2024 3:58:36 PM  
Viewed: 3/22/2024 4:03:10 PM  
Signed: 3/22/2024 4:03:17 PM

**Authentication Details**

Identity Verification Details:  
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: e3c94865-bb19-54dd-b19a-8e2e4dab190d  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 3/22/2024 4:03:00 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Not Offered via DocuSign

Therese Johansson  
therese.johansson@kpmg.se  
KPMG AB  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
*Therese Johansson*  
DF9B0EAB984F48A...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 46.194.115.230

Sent: 3/22/2024 3:58:37 PM  
Viewed: 3/22/2024 4:01:10 PM  
Signed: 3/22/2024 4:01:17 PM

**Authentication Details**

Identity Verification Details:  
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 64df0440-a817-5a86-8cdb-8704cb643323  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 3/22/2024 4:00:52 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Not Offered via DocuSign

**In Person Signer Events**

**Signature**

**Timestamp**

**Editor Delivery Events**

**Status**

**Timestamp**

# Ersättningsrapport 2023



CATENA

# Ersättningsrapport 2023

## Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Catena AB (publ), antagna av årsstämman 2023, tillämpats under 2023. Rapporten innehåller information om ersättning till VD, VVD och övriga ledande befattningshavare. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om Incentivetsprogram.

## Ersättningsutskottets arbete

Under 2023 bestod ersättningsutskottet av tre styrelsemedlemmar: Katarina Wallin (ordf.), Lennart Mauritzon och Hélène Briggert. Medlemmarna i utskottet är beroende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. En av medlemmarna är beroende i förhållande till bolagets ägare. Under året hålls ett protokoll-fört möte som delges samtliga styrelseledamöter. Utskottets ordförande rapporterar löpande till styrelsen. Synpunkter från aktieägare beaktas löpande. Ersättningsutskottet bereder frågor inför beslut i styrelsen gällande ersättningsriktlinjer, ersättningar (fasta och förhållbara) och övriga anställningsvillkor för VD, ledande befattningshavare och övriga medarbetare. Styrelsen lämnar förslag till årsstämman för godkännande av ersättningsriktlinjer och övriga anställningsvillkor gällande ledande befattningshavare samt en utvärdering av förliga ersättningar. Externa konsulter har inte anlåtts.

## Styrelsearvode/övriga ersättningar till styrelsemedlemmar

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas av årsstämman och redovisas i not 9 på sid 107 i årsredovisningen för 2023. I den utsträckning styrelseledamot varit anställd i bolaget och erhållit ersättning utöver det av styrelsen fastställda arvodet redovisas detta nedan.

## Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8-9 i årsredovisningen.

## Ersättningsriktlinjernas främjande av Catenas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Catena erbjuder konkurrenskraftig ersättning som står i relation till ansvar och befogenheter. Styrelsen beaktar och utvärderar ersättningen som helhet bestående av komponenterna fast lön, bonus (förlig ersättning) och övriga förmåner, pensionsförmåner samt uppsägning och avgångsvederlag. Uppgifter om uppsägningstider och avgångsvederlag redovisas i not 9 på sid 106-107 i årsredovisningen för 2023.

Rörlig ersättning för ledande befattningshavare, utbetalad under 2023 baseras primärt på verksamhetsmål som fastställs för respektive befattningshavares verksamhetsområde och på grundval av förvaltningsresultat och utveckling av projektportfölj enligt fastställt bokslut för berört år. Det finns inga utestående eller avslutade aktierelaterade incentiventprogram. Ersättningsriktlinjerna bereds och utvärderas av Catenas ersättningsutskott och styrelse.

Information om ersättningsriktlinjerna som gäller för ledande befattningshavare inom Catena återfinns i not 9 på sid 107 i årsredovisningen för 2023. Ledande befattningshavare är berättigade till privat sjukvårdsförsäkring samt alla övriga monetära och icke-monetära förmåner som omfattar koncernens övriga anställda.

Catena har under räkenskapsåret 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman - inga avsteg har gjorts från dessa. Inga avvikelser har gjorts från beslutsprocessen som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Vid omröstningen på årsstämman framkom inga synpunkter avseende vare sig ersättningsrapporten för 2022 eller ersättningsriktlinjer för 2023. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Ingen ytterligare ersättning har utgått utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna. Revisorns yttrande över Catenas efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.catena.se/](http://www.catena.se/) årsstamma.

## Rörlig ersättning 2023 till ledning och personal

Rörlig ersättning baserad på 2022 års utfall utbetalades i maj 2023. Ersättningen baserades på mål kopplade till ekonomiskt utfall. Ingen koppling till mål inom hållbarhet. För 2022 gällde följande kriterier för rörlig ersättning:

Mål	Avser	Kriterium	Utfall
Förvaltningsresultat per aktie	Ledning	Ökat med 10% för fullt utfall	50%
Förvaltningsresultat	Ledning & övriga medarbetare <sup>1)</sup>	Ökat med 1,5% jmf med justerad budget för fullt utfall	100

<sup>1)</sup> Möjlighet att välja mellan kommant utbetalning på fastställt bonusnivå eller köp av aktier i Catena på fastställt bonusnivå \*1,25 minskat med erhållt engångsskatt

För rörlig ersättning till ledning och övriga medarbetare baserad på 2023 års utfall, för utbetalning i maj 2024 gäller kriterier relaterade till driftsöverskott efter fastighetsadministration, projektut-hyrning/signerade hyresavtal i form av nybygga, antal inskickade miljöcertifieringar till SGBC samt beslutad och beställd solcells-effekt. Kriterierna gällande driftsöverskott och projektutyrning/signerade hyresavtal kopplas till bolagets mål gällande ekonomiskt utfall. Kriterierna gällande miljöcertifieringar och solcells-effekt kopplas till bolagets övergripande hållbarhetsmål.

**Totalersättning till VD och vice VD**

(ersättning från annat bolag i koncernen har inte förekommit)	Lön 2023*	Rörlig ersättning 2023**	Övriga förmåner 2023**	Pensionskostnad 2023	Summa 2023	Andel fast resp. rörlig ersättning	Ersättning 2022
VD	3 676	585	81	1 628	5 970	90/10	4 675
Vd	1 429	293	89	919	2 730	89/11	2 591
Övriga ledande befattningshavare	5 759	889	357	1 676	8 681	90/10	5 125
<b>Summa</b>	<b>10 864</b>	<b>1 767</b>	<b>527</b>	<b>4 223</b>	<b>17 381</b>	<b>90/10</b>	<b>12 391</b>
Förändring i procent							47 %

\* Lön innefattar även semesterersättning om 216 Tkr.

\*\* 1 767 Tkr avser utbetalad rörlig ersättning.

\*\*\* Sjukvårdsförmån om 16 Tkr, bilförmån om 511 Tkr.

**Ersättning utöver styrelsearvode**

	Ersättning 2023	Ersättning 2022	Ersättning 2021	Ersättning 2020	Ersättning 2019
Katarina Wallin*	88	46	163	40	90
Ingela Bendrot*	-	-	-	-	25
<b>Totalt</b>	<b>88</b>	<b>46</b>	<b>163</b>	<b>40</b>	<b>115</b>

\* Avser konsultarvode till närstående bolag.

**Jämförande information högst betalda relativt median övriga medarbetare\***

	2023	2022
Total ersättning VD (högst betald), Mkr	5 970	4 675
Median årlig total ersättning för alla anställda (exkl. VD), Mkr	817	729
Förhållande mellan VD och median (exkl. VD)	14%	16%
Förhållande mellan högst betald exkl. vd och median (exkl. VD)	30%	28%
Löneökning VD %	15%	30%
Median löneökning alla anställda (exkl. VD) %	4%	3%
Förhållande löneökning VD och median (exkl. VD) %	27%	10%

\* Baserat på samtliga medarbetares ersättning och tjänstgöringsgrad per 2023-12-31. All ersättning har räknats in, dvs. fast och rörlig ersättning, förmåner och pension. VD är högst betalda individ.

**Förändring i ersättning av bolagets resultat under de senaste fem åren**

	2023	2022	2021	2020	2019
Ersättning till VD*	5 970	4 675	3 620	4 540	4 087
Förändring i procent	28%	29%	-20%	1%	14%
Ersättning till vice VD**	2 730	2 591	2 458	3 872	2 812
Förändring i procent	5%	5%	-37%	38%	5%
Övriga ledande befattningshavare	8 691	5 125	2 327	4 020	8 161
Antal övriga ledande befattningshavare***	5	3	2	3	5
Medel	1 736	1 708	1 164	1 340	1 632
Förändring i procent	2%	47%	-13%	-18%	40%
Övriga medarbetare total utbetalad ersättning inkl. pension****	41 965	42 093	39 973	32 585	27 324
Antal övriga medarbetare***	48	45	42	37	35
Medel	874	935	952	881	781
Förändring i procent****	-7%	-2%	8%	13%	0%
Förvaltningsresultat	1107	954	824	719	627
Förändring i procent	16%	16%	15%	15%	10%

\* 2020 har det skett ett skifte på VD-posten.

\*\* För perioden maj till oktober 2020 har vice VD-posten bestått av två personer.

\*\*\* Baserat på heltidskvivalenter.

\*\*\*\* Minskning förklarar av nyanställningar och flytt till ledningsgruppen.

## **Punkt 20 – 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 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, tillsammans med det antal aktier styrelsen beslutat nyemittera enligt separat bemyndigande från bolagsstämman, uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget. Bemyndigandet ska alltså vara begränsat så att antalet aktier som får förvärvas och emitteras enligt beslut av styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndiganden tillsammans högst motsvarar 1/10 av bolagets samtliga utestående aktier.
4. Förvärv får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Betalning för förvärvade egna aktier ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att aktier ska kunna förvärvas 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 beräknat och begränsat så att koncernens totala innehav efter förvärvet, tillsammans med det antal aktier styrelsen beslutat nyemittera enligt separat bemyndigande från bolagsstämman, uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget enligt ovan.

Bolaget äger för närvarande inga egna aktier.

Av årsredovisningen framgår vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Derivatinstrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering, som påverkade moderbolagets egna kapital 160 Mkr (400 Mkr) har beaktats vid bedömningen av bolagets konsolideringsbehov, likviditet och övriga ställning.

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.

---

Helsingborg i mars 2024  
Catena AB (publ)  
Styrelsen



## **Punkt 21 – 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 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.

---

Helsingborg i mars 2024  
Catena AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 22 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier eller konvertibler**

Styrelsen föreslår 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 eller konvertibler i bolaget.

Antalet aktier som emitteras, eller som kan komma att utges efter konvertering av utgivna konvertibler, till följd av nyttjande av bemyndigandet, får sammanlagt motsvara högst 1/10 av vid styrelsens första emissionsbeslut totalt utestående antal aktier.

Emissioner av aktier eller konvertibler 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 företrädda vid stämman.

---

Helsingborg i mars 2024  
Catena AB (publ)  
Styrelsen