

**STYRELSEN FÖR CATENA AB (PUBL) REDOGÖRELSE ENLIGT  
13 KAP. 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN**

Styrelsen för Catena AB (publ), org.nr 556294-1715 ("Catena"), avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen, med anledning av styrelsens föreliggande förslag till beslut om nyemission av aktier. Styrelsens förslag innebär att Catena beslutar om nyemission mot betalning i form av apportegendom.

Apportemissionen planeras som ett led i det av Catena lämnade offentliga uppköpserbudandet avseende förvärv av samtliga aktier i Tribona AB (publ), org.nr 556870-4646, ("Tribona") på de villkor som framgår av Catenas pressmeddelande den 20 oktober 2015 som Catena reviderat genom pressmeddelande den 23 oktober 2015 ("Erbjudandet").

**Redogörelse för apportegendomen**

Genom Erbjudandet erbjuder Catena Tribonas aktieägare som har åtta (8) aktier eller fler ett alternativ att som betalning för sina aktier i Tribona, erhålla nyemitterade aktier i Catena ("Bytesalternativet"). Bytesalternativet avses genomföras genom apportemission av högst 12 855 000 aktier i Catena. Som vederlag för tre (3) nyemitterade aktier i Catena ska tillskjutas åtta (8) aktier i Tribona. Genom nyemissionen kan Catenas aktiekapital komma att ökas med högst 56 562 000 kronor.

Målsättningen är att Tribona genom Erbjudandet ska bli ett helägt dotterbolag till Catena. Erbjudandet motiveras av både industriell och finansiell logik och därigenom skapas ett ledande fastighetsbolag inom logistik- och lagerfastigheter med starkt kassaflöde och goda möjligheter till fortsatt expansion. Den nya koncernen får ett fastighetsbestånd om 83 fastigheter med ett fastighetsvärde om cirka tio miljarder kronor. Fastighetsbeståndet får en bra geografisk spridning kring viktiga logistiknav och storstadsregioner. Ett större bestånd förbättrar möjligheterna till rationell förvaltning. Antalet hyresgäster ökar och bolaget tillförs flera nya viktiga kunder samt målgrupper. Skapandet av ett av Sveriges största fastighetsbolag inom logistik- och lagerfastigheter och ökningen av antalet aktieägare bedöms även förbättra förutsättningarna att attrahera nya investerare och hyresgäster, samt bedöms förbättra likviditeteten i Catenas aktier, vilket skapar mervärde för aktieägarna i såväl Catena som Tribona. Apportegendomen kan således antas bli till nytta för Catenas verksamhet.

Apportegendomen har marknadsvärderats. På grundval av genomförd analys av Tribona samt baserat på de uppgifter om Tribona som lämnats i Tribonas årsredovisning och delårsrapporter anser Styrelsen att de tillgångar som tillförs Catena som apportegendom har ett värde för Catena som motsvarar det vederlag Catena lämnar, bestående av de nyemitterade aktierna.

Värdet på apportegendomen ska, enligt tillämpliga redovisningsregler, baseras på börskursen för Catenas aktie vid den s.k. transaktionstidpunkten. Baserat på Catenaaktiens noterade kurs vid OMX Nordic Exchange Stockholm vid börsens stängning den 19 oktober 2015, har Styrelsen beräknat vederlaget för apportegendomen till högst cirka 1 548 600 000 kronor, inklusive förvärvskostnader. Givet dessa förutsättningar och vid framgångsrikt genomförande av Erbjudandet ska apportegendomen tas upp till detta belopp i Catenas balansräkning, vilket inte representerar ett högre än det verkliga värdet för Catena. Som följer av tillämpliga redovisningsregler kan dock värdet komma att ändras beroende på börskursen för Catenas aktie vid transaktionstidpunkten.

*ELG*

Stockholm i november 2015

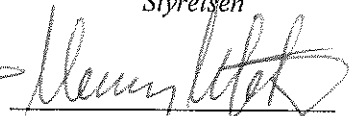
**CATENA AB (PUBL)**

*Styrelsen*



---

Gustaf Hermelin



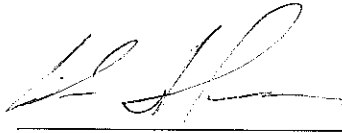
---

Henry Klotz



---

Catharina Elmsäter Svärd




---

Erik Paulsson



---

Bo Forsén



---

Katarina Wallin