

1 Öppnande av stämman

Stämman öppnades av Patrick Gylling.

2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslutade att välja Victoria Skoglund till ordförande vid stämman.

Antecknades att Jakob Josefsson fått i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

Stämman beslutade att vissa personer som inte är aktieägare var välkomna att närvara på stämman som gäster.

Ordföranden konstaterade att bland annat följande handlingar var framlagda på stämman: styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till beslut, styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § ABL och 19 kap. 22 § ABL, revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § ABL samt årsredovisningen för 2023.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna den röstlängd som upprättats baserat på anmälningförteckningen och inkomna poströster som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

4 Val av en eller flera justerare

Stämman beslutade att välja Olof Nyström och Johannes Wingborg till justerare.

5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar måndagen den 18 mars 2024 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan torsdagen den 14 mars 2024, samt att det måndagen den 18 mars 2024 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

6 Godkännande av förslag till dagordning

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

7 Anförande av den verkställande direktören

Den verkställande direktören, Christian Fredrixon, höll ett anförande om verksamhetsåret 2023.

8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 var framlagda.

Den huvudansvarige revisorn, Johan Rippe, redogjorde för revisionsarbetet och kommenterade revisionsberättelsen.

9 a Beslut angående fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023.

9 b Beslut angående dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdagar

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning för verksamhetsåret 2023 om 0,90 EUR per aktie, sammanlagt en utdelning om 51 521 526 EUR, och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning ska betalas månadsvis vid tolv delbetalningar. Den första delbetalningen beslutades vara 0,07 EUR per aktie, den andra 0,07 EUR per aktie, den tredje 0,08 EUR per aktie, den fjärde 0,07 EUR per aktie, den femte 0,07 EUR per aktie, den sjätte 0,08 EUR per aktie, den sjunde 0,07 EUR per aktie, den åttonde 0,08 EUR per aktie, den nionde 0,08 EUR per aktie, den tionde 0,07 EUR per aktie, den elfte 0,08 EUR per aktie och 0,08 EUR per aktie vid den tolfte delbetalningen.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdagar för betalning av utdelning ska vara den 17 april 2024, 28 maj 2024, 1 juli 2024, 26 juli 2024, 27 augusti 2024, 1 oktober 2024, 28 oktober 2024, 26 november 2024, 2 januari 2025, 28 januari 2025, 25 februari 2025 och 1 april 2025. Förväntade utbetalningsdagar blir därmed den 24 april 2024, 4 juni 2024, 8 juli 2024, 2 augusti 2024, 3 september 2024, 8 oktober 2024, 4 november 2024, 3 december 2024, 10 januari 2025, 4 februari 2025, 4 mars 2025 och 8 april 2025.

9 c Beslut angående ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen under räkenskapsåret 2023.

Antecknades att den verkställande direktören och de styrelseledamöter som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

10 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvoden ska utgå med 189 000 EUR (tidigare 183 600 EUR), fördelat med 63 000 EUR (tidigare 61 200 EUR) till styrelsens ordförande och 31 500 EUR (tidigare 30 600 EUR) per ledamot. Inget arvode ska utgå för utskottsarbete.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

11 a Val av styrelse

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fem stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Antecknades att stämman tillhandahållits en presentation av de föreslagna styrelseledamöterna med information om vilka uppdrag de har i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Stefan Gattberg, Patrick Gylling, Elisabeth Norman, Victoria Skoglund och Nils Styf. Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Patrick Gylling till styrelsens ordförande.

11 b Val av revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

Stämman beslutade, i enlighet med valberednings justerade förslag, att välja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor till slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har låtit meddela att den auktoriserade revisorn Johan Rippe fortsatt kommer att vara bolagets huvudansvarige revisor.

12 Beslut om valberedningsinstruktion

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att anta en ny instruktion för valberedningen att gälla fram till dess att en ny instruktion beslutas, [Bilaga 2](#).

13 Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, [Bilaga 3](#).

14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med [Bilaga 4](#).

15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med [Bilaga 5](#).

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med [Bilaga 6](#).

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

17 Beslut om teckningsoptionsprogram, emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om teckningsoptionsprogram, emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner, i enlighet med [Bilaga 7](#).

Antecknades att Länsförsäkringar Fastighetsfond framförde en förfrågan om att teckningsoptionsprogrammet, inför nästkommande årsstämma, justeras så att det blir avhängigt utveckling av aktieindex för liknande bolag och att styrelsen överväger att införa ESG-parametrar i programmet.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

18 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade därefter stämman avslutad.

Vid protokollet:

Jakob Josefsson

Jakob Josefsson

Justeras:

Victoria Skoglund

Victoria Skoglund

Olof Nyström

Olof Nyström

Johannes Wingborg

Johannes Wingborg

BESLUT OM VALBEREDNINGSSINSTRUKTION

Valberedningen föreslår att följande instruktion ska gälla för valberedningen fram till dess att en ny instruktion beslutas:

Bolagets valberedning ska bestå av styrelsens ordförande samt tre ytterligare ledamöter som utses av de tre röstmässigt största aktieägarna.

De tre största aktieägarna kommer att kontaktas av styrelsens ordförande baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. Efter att aktieägarna kontaktats har de 14 dagar på sig att informera ordföranden om de vill delta i valberedningens arbete. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse en ledamot till valberedningen kommer nästa röstmässigt största aktieägare få en vecka på sig att utse en ledamot. Namnen på styrelseordföranden jämte de tre utsedda ledamöterna, och de parter de utsetts av, offentliggörs så snart valberedningen utsetts, vilket ska ske senast sex månader innan årsstämman. Om vid detta tillfälle inte tre ägare anmält önskan att delta i valberedningen ska valberedningen bestå av färre än fyra medlemmar. Valberedningen är beslutsför om mer än hälften av ledamöterna deltar. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enats om annat, vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren. Det första mötet ska dock öppnas av bolagets styrelseordförande. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter.

För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker, och en aktieägare därefter räknas till en av de tre största aktieägarna, ska denne informera valberedningen om sin önskan att delta i valberedningens arbete. Denne aktieägare ska sedan erbjudas en plats i valberedningen, antingen genom att ersätta den aktieägare som har minst röster, eller genom att valberedningen utökas med ytterligare en ledamot. Ägarförändringar som sker närmare än två månader innan årsstämman ska inte beaktas. Antalet ledamöter i valberedningen ska dock aldrig överstiga fem. Om en ledamot av andra skäl lämnar valberedningen eller upphör att företräda aktieägaren som utsåg ledamoten, har aktieägaren som utsåg ledamoten rätt till att utse en ny ledamot. Alla förändringar inom valberedningen ska offentliggöras så snart dessa inträffar.

Inför årsstämman ska valberedningen förbereda och föreslå:

- Val av ordförande för årsstämman
- Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och antal styrelseledamöter
- Arvode till styrelsens ordförande, arvode till övriga styrelseledamöter, samt ersättning för utskottsarbete
- Val av revisor och eventuell revisorssuppleant, fastställande av arvode till revisor
- Ändringar av denna valberedningsinstruktion inför kommande årsstämma, i den mån det anses nödvändigt

Valberedningen har rätt att, på bolagets bekostnad, anlita rekryteringskonsulter eller andra externa konsulter som valberedningen anser nödvändiga för att kunna fullgöra sina uppgifter. Valberedningen ska utföra de uppgifter som Svensk kod för bolagsstyrning stipulerar.

BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT

Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur Cibus Nordic Real Estate AB (publ) ("**Cibus**" eller "**Bolaget**") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2023. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till Bolagets verkställande direktör samt en sammanfattning av Cibus teckningsoptionsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés regler om ersättning till ledande befattningshavare.

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutats av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 8 i årsredovisningen för 2023.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 i årsredovisningen för 2023. Styrelsen i sin helhet fullgör ersättningsutskottets uppgifter då det har ansetts mest ändamålsenligt för Bolaget.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 6–7 i årsredovisningen för 2023.

Riktlinjer för ersättning

Bolagets affärsstrategi är att förvärva, utveckla och hantera fastigheter av hög kvalitet i Norden med dagligvaruhandelskedjor som ankarhyresgäster. Bolaget äger för närvarande drygt 451 fastigheter i Finland, Sverige, Norge och Danmark. För mer information om Bolagets affärsstrategi hänvisas till Cibus senaste årsredovisning.

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 Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och konkurrenskraftig, samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna för 2023 finns på sidan 62 i förvaltningsberättelsen. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antagits av årsstämman 2020. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.cibusnordic.com. Styrelsen har inte reducerat eller återkrävt utbetalade ersättningar under året.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Bolaget erbjudit ledande befattningshavare möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde, i enlighet med beslut fattade vid Cibus årsstämmor. Bolagets styrelse har för avsikt att även framöver föreslå liknande

teckningsoptionsprogram till bolagsstämman. Då programmen beslutas av bolagsstämman omfattas de inte av riktlinjerna för ledande befattningshavare i Cibus.

Tillämpning av kriterier för rörlig kontantersättning 2023

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontantersättning till VD, och VD ansvarar för bedömningen i förhållande till övriga ledande befattningshavare. Uppfyllelse av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Målen för 2023 var kopplade till ESG satsningar för energieffektivisering av Cibus fastigheter, en finansiell plan för åren 2023–2025 gällande finansiering och finansiella mål samt en plan för att bibehålla finansiell stabilitet. Då VD är under uppsägning utgår ingen resultatbaserad bonus.

Total ersättning till Bolagets ledande befattningshavare 2023

Befattningshavare	Fast ersättning, EUR	Rörlig ersättning, EUR ¹⁾	Pension, EUR	Andra förmåner, EUR	Extraordinära poster, EUR ²⁾	Total ersättning, EUR	Andelen fast respektive rörlig ersättning, % ³⁾
Sverker Källgården, VD	289 905	22 670	85 272	10 397	319 189	727 434	94% / 6%
Övriga ledande befattningshavare (antal 5 personer)	955 284	535 118	254 961	11 070	-	1 756 433	-

1) Rörlig ersättning till VD gäller för räkenskapsåret 2022, vilken utbetalades under 2023. För övriga ledande befattningar avser rörlig ersättning för räkenskapsåret 2022, vilken utbetalades under 2023 som uppgick till 163 076 EUR samt reservering för rörlig ersättning för räkenskapsåret 2023 som uppgår till 372 042 EUR och är avsedd att utbetalas under 2024.

2) Avser ett avgångsvederlag samt ersättning relaterad till teckningsoptionsprogrammet. Dessa ersättningar understiger sammanlagt två års löner och är i enlighet med bolagets fastställda riktlinjer för ersättning

3) Pensionsinbetalningarna är premiebestämda och har redovisats som pension.

Jämförande information om förändringar i ersättning och bolagets resultat

	2018/2019, +/- %	2019/2020, +/- %	2020/2021, +/- %	2021/2022, +/- %	2022/2023, +/- %	2023, EUR
Sverker Källgården ¹⁾ , VD	-	+23,0%	+17,1%	+4,6%	+45,3%	727 434
Koncernens resultat före skatt	+115,6%	+11,9%	+49,9%	+64,2%	-124,1%	-23 473 640
Genomsnittlig ersättning för övriga anställda ²⁾ (Heltidsekvivalenter)	-	+29,1%	+33,4%	+1,9%	+13,4%	269 015

1) VD sedan den 4 mars 2019, innebärande att ersättning under 2019 endast omfattar del av året. Därmed omfattar betald ersättning för 2019 inte samma längd på anställningen som ersättning för 2020.

2) Gäller anställda i koncernen inklusive medlemmar i koncernledningen utöver verkställande direktör.

Utestående teckningsoptionsprogram

Bolaget har erbjudit koncernledningen möjlighet att delta i teckningsoptionsprogram. Syftet med teckningsoptionsprogrammen är att stärka kopplingen mellan bolagsledningen och medarbetare och skapat aktieägarvärde. Avsikten är att teckningsoptionsprogram ska vara årligen återkommande och beslutas vid kommande årsstämmor efter förslag från Bolagets styrelse.

Teckningsoptionsprogram 2020

Vid årsstämman 2020 beslutades att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2020**") för Cibus bolagsledning, exklusive Bolagets verkställande direktör, genom emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna i programmet till ett marknadsmässigt pris, vilket beräknats enligt en allmänt vedertagen värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 100 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Cibus aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm under perioden 18 - 25 maj 2020. Lösenpriset (teckningskursen) fastställdes till 12,20 EUR per aktie, med förbehåll för omräkning under optionernas löptid till följd av vissa bolagshändelser. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2023, halvårsrapporten för januari-juni 2023, delårsrapporten för januari-september 2023, bokslutskommunikén för 2023 och delårsrapporten för januari-mars 2024, dock längst fram till och med den 14 juni 2024. För närvarande är 160 000 optioner utestående under Teckningsoptionsprogram 2020. Vid fullt utnyttjande kan därmed 160 000 aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning med cirka 0,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

Teckningsoptionsprogram 2021

Vid årsstämman 2021 beslutades att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2021**") för Cibus bolagsledning, exklusive Bolagets verkställande direktör, genom emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna i programmet till ett marknadsmässigt pris, vilket beräknats enligt en allmänt vedertagen värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 100 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Cibus aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm under perioden 17 - 24 maj 2021. Lösenpriset (teckningskursen) fastställdes till 20,0 EUR per aktie, med förbehåll för omräkning under optionernas löptid till följd av vissa bolagshändelser. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2024, halvårsrapporten för januari-juni 2024, delårsrapporten för januari-september 2024, bokslutskommunikén för 2024 och delårsrapporten för januari-mars 2025, dock längst fram till och med den 9 juni 2025. Under 2023 har inga teckningsoptioner tilldelats, förverkats, förfallit eller lösts in. För närvarande är 120 000 optioner utestående under Teckningsoptionsprogram 2021. Vid fullt utnyttjande kan därmed 120 000 aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning med cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

Teckningsoptionsprogram 2022

Vid årsstämman 2022 beslutades att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2022**") för medarbetare i Cibus, genom emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna i programmet till ett marknadsmässigt pris, vilket beräknats enligt en allmänt vedertagen värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie av serie A i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 110 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Cibus stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden 5 - 9 maj 2022. Bolagets tidigare VD, Sverker Källgården, förvärvade 30 000 teckningsoptioner i programmet. Lösenpriset (teckningskursen) uppgick per den 31 december 2022 till 21,48 EUR per aktie, med förbehåll för omräkning under optionernas löptid till följd av vissa bolagshändelser. Teckning av

aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2025, delårsrapporten för januari-juni 2025, delårsrapporten för januari-september 2025 och bokslutskommunikén för 2025, dock längst fram till och med den 6 mars 2026. Under 2023 har inga teckningsoptioner tilldelats, förverkats, förfallit eller lösts in. För närvarande är 105 500 optioner utestående under Teckningsoptionsprogram 2022. Vid fullt utnyttjande kan därmed 105 500 aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning med cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

Teckningsoptionsprogram 2023

Vid årsstämman 2023 beslutades att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2023**") för medarbetare i Cibus, genom emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna i programmet till ett marknadsmässigt pris, vilket beräknats enligt en allmänt vedertagen värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie av serie A i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 110 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Cibus stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden 28 april - 5 maj 2023. Bolagets före detta VD, Sverker Källgården, har inte förvärvat några teckningsoptioner i programmet. Lösenpriset (teckningskursen) uppgick per den 31 december 2023 till 10,41 EUR per aktie, med förbehåll för omräkning under optionernas löptid till följd av vissa bolagshändelser. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2026, delårsrapporten för januari-juni 2026, delårsrapporten för januari-september 2026 och bokslutskommunikén för 2026, dock längst fram till och med den 19 mars 2027. Under 2023 har inga teckningsoptioner tilldelats (utöver tilldelning i anslutning till årsstämman 2023), förverkats, förfallit eller lösts in. För närvarande är 386 000 optioner utestående under Teckningsoptionsprogram 2023. Vid fullt utnyttjande kan därmed 386 000 aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning med cirka 0,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

Stockholm i mars 2024

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Styrelsen

BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer omfattar styrelseledamöter, verkställande direktör ("VD"), ekonomichef samt övriga medlemmar av koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättning, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats av bolagsstämman, exempelvis styrelsearvoden och aktierelaterade incitamentsprogram.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är att förvärva, utveckla och förvalta fastigheter av hög kvalitet i Norden med dagligvaruhandelskedjor som ankarhyresgäster. Bolaget äger för närvarande drygt 450 fastigheter i Finland, Sverige, Norge och Danmark. För mer information om bolagets affärsstrategi hänvisas till Cibus senaste årsredovisning.

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 bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats ett långsiktigt teckningsoptionsprogram för VD. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga teckningsoptionsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2024 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och viss flerårig innehavstid. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se bolagets webbplats www.cibusnordic.com.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 30 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande

regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammantaget överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontantersättning till VD, och VD ansvarar för bedömningen i förhållande till övriga ledande befattningshavare. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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 ökningstakt över tid utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar och åtminstone vart fjärde år, och förslaget ska läggas fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vidare innebär förslaget att emission får ske mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, eller med andra villkor. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras, eller tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertering av konvertibler, enligt bemyndigandet får högst motsvara tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde samt att möjliggöra för bolaget att, helt eller delvis, finansiera eventuella framtida förvärv genom att emittera aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som likvid i samband med avtal om förvärv alternativt att anskaffa kapital till sådana förvärv.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av mäklar företag på uppdrag av bolaget får priset för aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till bolaget ligger utanför kursintervallet. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, fatta beslut om att överlåta egna aktier. Överlåtelse av aktier får ske med högst det totala antalet egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i kontanter eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelserna på de aktier i bolaget som överlåts, med den eventuella avvikelse som styrelsen finner lämplig i det enskilda fallet.

Syftet med bemyndigandena är att ge styrelsen större möjligheter att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde samt att möjliggöra för bolaget att, helt eller delvis, finansiera eventuella framtida förvärv på ett kostnadseffektivt sätt genom betalning med bolagets egna aktier.

BESLUT OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAM, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen i bolaget föreslår att stämman fattar beslut om inrättande av ett teckningsoptionsprogram ("**Teckningsoptionsprogrammet**") för medarbetare i bolaget. Syftet med Teckningsoptionsprogrammet, och skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att stärka kopplingen mellan medarbetare och skapat aktieägarvärde. Därmed bedöms en ökad intressegemenskap uppstå mellan medarbetare och aktieägare i bolaget.

1. Emission av teckningsoptioner och deltagare

- 1.1 Bolaget ska emittera högst 470 000 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogrammet. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ett helägt dotterbolag till bolaget ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att enligt punkt 2 nedan överlåta teckningsoptionerna till medarbetare i bolaget i enlighet med den fördelning som framgår av punkt 1.3 nedan. Överteckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
- 1.2 Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 1.3 Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma medarbetare i bolaget enligt följande kategorier:

Kategori	Garanterat antal optioner per person
A. VD	100 000
B. CFO och COO	75 000 Totalt inom kategorin: 150 000
C. Övriga medlemmar i bolagsledningen och Treasury Manager (cirka 4 personer)	40 000 Totalt inom kategorin: 160 000
D. Övriga anställda (cirka 6 personer)	10 000 Totalt inom kategorin: 60 000

- 1.4 Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga anmälningar tillgodosetts upp till garanterat antal enligt tabellen i punkt 1.3 ovan, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Sådan ytterligare tilldelning av teckningsoptioner får dock maximalt uppgå till 50 procent i förhållande till garanterad nivå som framgår av tabellen ovan. Om återstående teckningsoptioner inte räcker för att tillgodose samtliga anmälningar, ska teckningsoptionerna tilldelas pro rata i förhållande till förvärvat antal teckningsoptioner av respektive deltagare. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.
- 1.5 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de medarbetare i bolaget som vid anmälningens utgång inte sagt upp sig, blivit uppsagda eller vars anställning upphört på annat sätt. Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som

anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

2. Överlåtelse av teckningsoptioner och subvention

- 2.1 Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagarna till ett marknadsmässigt pris. Marknadsvärdet för teckningsoptionerna är cirka 7,98 kronor per teckningsoption, enligt en preliminär värdering. Den preliminära värderingen är baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 126,40 kronor, vilket motsvarade stängningskursen för bolagets aktie den 8 mars 2024, ett antagande om en teckningskurs om 139,00 kronor per aktie och beaktar värdebegränsningen som framgår av punkt 3.2 nedan. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,37 procent, utdelningar i nivå med consensus-estimat och en volatilitet om 30 procent.
- 2.2 Bolaget avser att subventionera optionspremien för teckningsoptionerna genom att bolaget återbetalar det belopp som erlagts av deltagaren som betalning för teckningsoptionerna i form av en kontantbonus. Bolaget kommer att erlagga sådana sociala avgifter som bolaget har att erlagga enligt lag i anledning av utbetalning av bonusbeloppet. Endast premier för teckningsoptioner upp till och med garantinivån för respektive deltagare subventioneras, så som dessa anges i punkt 1.3 ovan.

3. Tid och kurs för teckning av aktier

- 3.1 Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs i kronor om 110 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 24 april–2 maj 2024¹. Om bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien.
- 3.2 Om genomsnittskursen för bolagets aktie, beräknad på det sätt som anges i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, i samband med nyteckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna, överstiger 180 procent ("**Taket**") av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 24 april–2 maj 2024, ska tillämpas ett omräknat lägre antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.
- 3.3 Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna (se separata villkor som finns tillgänglig på bolagets hemsida) kan ske under följande perioder:
- (i) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2027, dock tidigast den 13 april 2027 och senast den 5 juni 2027,
 - (ii) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2027, dock tidigast den 16 augusti 2027 och senast den 6 september 2027, och
 - (iii) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2027, dock tidigast den 12 oktober 2027 och senast den 30 november 2027.
- 3.4 Om Taket uppnås under någon relevant mätperiod (se nedan) ska bolaget lämna meddelande därom varvid innehavare av teckningsoption, i tillägg till vad som anges i punkt 3.3 ovan om tidpunkt för påkallande av teckning, ska ha rätt att teckna aktier med utnyttjande av teckningsrätten inom en tvåveckorsperiod efter dagen för sådant meddelande. Med "relevant mätperiod" avses en period om fem handelsdagar efter dagen för offentliggörande av bolagets delårsrapporter (inklusive bokslutskommuniké) under löptiden för

¹ Teckningskursen kan komma att omräknas till euro baserat på Sveriges Riksbanks officiella SEK/EUR kurs.

Teckningsoptionsprogrammet, dock ska teckning av aktier med tillämpning av det föregående som tidigast kunna ske under en tvåveckorsperiod som inleds den 20 juli 2024.

- 3.5 Teckning av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i bolaget är förbjuden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen) eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.
- 3.6 Antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till och teckningskursen kan komma att omräknas i händelse av, bland annat, fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller vissa former av minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder (varvid även värdebegränsningen i punkt 3.2 ovan ska kunna anpassas därefter). Omräkning av teckningskursen kan vidare ske om utbetalda utdelningar under Teckningsoptionsprogrammets löptid avviker från de vid överlåtelsen av teckningsoptionerna prognostiserade utdelningarna som använts vid fastställande av optionspremien. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna till förslaget finns tillgänglig på bolagets hemsida. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.
- 3.7 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
- 3.8 Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåts enligt punkt 2 får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

4. Ökning av aktiekapitalet, utspädning samt kostnader m.m.

4.1 Ökning av aktiekapitalet och utspädning

Vid full teckning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna kan 470 000 nya aktier ges ut, motsvarande en ökning av bolagets aktiekapital med 4 700 euro. En sådan ökning motsvarar en utspädning av aktieägarnas innehav med cirka 0,82 procent av det totala antalet aktier i bolaget efter full teckning av samtliga teckningsoptioner, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Den del av teckningskursen för teckningsoptionerna som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

4.2 Alternativ lösenmodell

Deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet ska ha rätt att vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga villkoren. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska teckningskursen för varje aktie uppgå till 0,20 kronor och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal aktier.² Teckningsoptionerna ska dock inte berättiga till mer än en (1) aktie per option med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren.

Omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal aktier som teckningsoptioner berättigar till} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken teckningsoptionerna utnyttjas för teckning ("Faktisk börskurs") minskad med teckningskursen}}{\text{Faktisk börskurs minskad med 0,20 kronor per aktie}}$$

4.3 Kostnader m.m.

² Teckningskursen kan komma att omräknas till euro baserat på Sveriges Riksbanks officiella SEK/EUR kurs.

Det aktuella Teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. Bolaget avser att subventionera priset för teckningsoptionerna genom att bolaget återbetalar det belopp som erlagts av deltagaren som betalning för teckningsoptionerna i form av en kontantbonus. På bonusbeloppet kommer det att utgå sådana sociala avgifter som bolaget har att betala enligt lag i anledning av utbetalning av bonusbeloppet. Deltagarna kommer i sin tur att betala inkomstskatt på bonusbeloppet. Subventionen kommer att innebära att bolagets resultat belastas med personalkostnader och arbetsgivaravgifter, vilka beräknas uppgå till cirka 4,9 miljoner kronor. Bolaget tillförs ett belopp som beräknas uppgå till cirka 3,8 miljoner kronor motsvarande de sammanlagda optionspremierna, vilket redovisas inom eget kapital, varför subventionen likviditetsmässigt har begränsad påverkan. Programmet beräknas i övrigt endast medföra vissa begränsade kostnader för bolaget i form av arvode till externa rådgivare och administration av programmet. Inga åtgärder för säkring av programmet avses att vidtas.

5. Förköpsrätt och lock-up åtaganden

- 5.1 Teckningsoptionerna ska vidare omfattas av en skyldighet för deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet och en motsvarande rätt för bolaget till återköp av optionerna om deltagaren önskar överlåta eller på annat sätt avyttra optionerna till en tredje part eller om deltagarens anställning i bolaget upphör under programmets löptid. Ett sådant erbjudande om återköp av optionerna ska lämnas till det lägsta av (i) marknadsvärdet på optionerna vid tidpunkten för när bolagets rätt till återköp uppkommer och (ii) ett pris som varierar beroende på när bolagets rätt till återköp uppkommer, varvid priset ska vara 25 procent av den initiala optionspremierna om återköpsrätten uppkommer vid deltagarens förvärvstidpunkt för optionerna och 100 procent av den initiala optionspremierna om återköpsrätten uppkommer den 31 mars 2027. Om återköpsrätten uppkommer vid en tidpunkt mellan deltagarens förvärvstidpunkt för optionerna och den 31 mars 2027 ska priset uppräknas linjärt från 25 procent upp till 100 procent beroende på hur mycket av tiden mellan förvärvstidpunkten och den 31 mars 2027 som förflutit.
- 5.2 Deltagande i Teckningsoptionsprogrammet förutsätter att deltagaren ingått ett s.k. lock-up åtagande till förmån för bolaget avseende de eventuella aktier som deltagaren kan komma att teckna vid förtida aktieteckning med stöd av punkten 3.4 ovan, innebärande att deltagaren, med sedvanliga undantag, åtagit sig att inte avyttra dessa aktier förrän tidigast i samband med att den första teckningsperioden enligt punkt 3.3 ovan inleds.

6. Förslagets beredning m.m.

- 6.1 Teckningsoptionsprogrammet har beretts av bolagets styrelse och behandlats vid styrelsemöten under våren 2024. Ingen av deltagarna har haft ett väsentligt inflytande över Teckningsoptionsprogrammets slutliga utformning.
- 6.2 Förutom det föreslagna Teckningsoptionsprogrammet har bolagets fyra utestående teckningsoptionsprogram som inrättades 2020, 2021, 2022 respektive 2023 för bolagets bolagsledning. Teckningsoptionsprogrammen som inrättades 2020 respektive 2021 riktades inte till bolagets verkställande direktör (för en närmare beskrivning av utestående teckningsoptionsprogram, se bolagets ersättningsrapport för räkenskapsåret 2023). Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

7. Särskilt bemyndigande för styrelsen

Bolagets styrelse bemyndigas att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringar vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.