

11 mars 2021

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning, bemyndigande om emission av aktier och teckningsoptionsprogram

Punkt 8(b) – Styrelsens förslag om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid beslut om utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna

Styrelsen för Cibus Nordic Real Estate AB (publ) ("**Cibus**" eller "**Bolaget**"), org. nr 559135-0599, föreslår att årsstämman den 15 april 2021 fattar beslut om vinstutdelning, enligt vad som anges nedan.

Styrelsen föreslår att av tillgängliga vinstmedel om 354 770 918 EUR utdelas ett belopp om 0,94 EUR per aktie, innebärande en utdelning om totalt 37 600 000 EUR. Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelningen ska ske månadsvis under året med tolv delbetalningar. Den första delbetalningen föreslås bli 0,07 EUR per aktie, den andra 0,08 EUR per aktie, den tredje 0,08 EUR per aktie, den fjärde 0,07 EUR per aktie, den femte 0,08 EUR per aktie, den sjätte 0,08 EUR per aktie, den sjunde 0,08 EUR per aktie, den åttonde 0,08 EUR per aktie, den nionde 0,08 EUR per aktie, den tionde 0,08 EUR per aktie, den elfte 0,08 EUR per aktie och 0,08 EUR per aktie vid den tolfte delbetalningen. Avstämningsdagar för betalning av utdelning föreslås bli den 23 april 2021, 24 maj 2021, 23 juni 2021, 23 juli 2021, 24 augusti 2021, 23 september 2021, 22 oktober 2021, 23 november 2021, 22 december 2021, 24 januari 2022, 21 februari 2022 och 24 mars 2022. Förväntade utbetalningsdagar blir därmed den 30 april 2021, 31 maj 2021, 30 juni 2021, 30 juli 2021, 31 augusti 2021, 30 september 2021, 29 oktober 2021, 30 november 2021, 30 december 2021, 31 januari 2022, 28 februari 2022 och 31 mars 2022.

För det fall styrelsen utnyttjar bemyndigandet enligt punkten 11 i kallelsen att besluta om nyemission av aktier i sådan tid att de nyemitterade aktierna tas upp i aktieboken senast på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därpå enligt ovan nämnda datum, föreslås årsstämman besluta att utdelning ska lämnas med sådant belopp att utdelning alltså uppgår till 0,94 EUR per aktie, för såväl befintliga aktier som nya aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet. För det fall bemyndigandet inte utnyttjas inom sådan tid ska ingen ytterligare utdelning lämnas.

Detta medför att total utdelning som föreslås beslutas (under antagande om att bemyndigandet utnyttjas fullt ut och aktierna är införda i aktieboken innan avstämningsdagen för utdelning vid det första delbetalningstillfället som föreslås enligt ovan) uppgår till 41 360 000 EUR.

Styrelsen föreslår vidare att resterande belopp balanseras i ny räkning.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och bedömer att det egna kapitalet efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till den av Bolaget och koncernen bedrivna verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen anser att Bolagets och koncernens verksamhet inte medför konjunkturberoende eller andra risker utöver vad som är allmänt inom affärsverksamhet eller normalt inom branschen.

Koncernens soliditet (eget kapital/totalt kapital) har beräknats till 34,6 procent per 31 december 2020. Efter den föreslagna utdelningen har koncernens soliditet beräknats till 31,8 procent pro forma per 31 december 2020, vilket styrelsen anser vara tillräckligt med tanke på Bolagets och koncernens verksamhetstyp och storlek.

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2020 till 36 783 266 EUR. Styrelsen bedömer att Bolaget och koncernen kommer att ha tillfredsställande likviditetsreserv efter den föreslagna vinstutdelningen och således kommer att kunna fullgöra sina förpliktelser i det närmast överblickbara perspektivet och att Bolagets långsiktiga likviditetsbehov inte äventyras av den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen bedömer att Bolagets och koncernens ekonomiska ställning är sådan att Bolaget och koncernen kommer att kunna göra nödvändiga investeringar för att fortsätta bedriva verksamheten i dess nuvarande omfattning.

Sammanfattningsvis bedömer styrelsen, med hänsyn till de krav som Bolagets och koncernens verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt till Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt, att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig. Vid bedömningen har styrelsen beaktat förhållanden återgivna i årsredovisningen, förhållanden som uppkommit efter utgången av räkenskapsåret 2020 samt i övrigt styrelsens uppfattning om förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess framtida resultatutveckling.

Punkt 11 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, med eller utan företrädesrätt för Bolaget aktieägare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras enligt bemyndigandet ska rymmas inom aktiekapitalets gränser enligt bolagsordningen. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras enligt bemyndigandet får högst motsvara 10 procent av antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman, det vill säga maximalt 4 000 000 aktier kan komma att emitteras.

Punkt 12 – Styrelsens förslag till teckningsoptionsprogram, emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 fattar beslut om inrättande av ett teckningsoptionsprogram ("**Teckningsoptionsprogrammet**") för Cibus bolagsledning, exklusive Bolagets verkställande direktör som sedan tidigare deltar i ett teckningsoptionsprogram som inrättades i samband med att verkställande direktören tillträdde sin befattning i Cibus i början av 2019. Syftet med Teckningsoptionsprogrammet, och skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att stärka kopplingen mellan bolagsledningen och skapat aktieägarvärde. Därmed bedöms en ökad intressegemenskap uppstå mellan bolagsledningen och aktieägare i Cibus. Avsikten är att Teckningsoptionsprogrammet ska vara årligen återkommande och beslutas vid kommande årsstämmor efter förslag från Bolagets styrelse.

Emission av teckningsoptioner

Cibus ska emittera högst 120 000 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogrammet. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Cibus Finland Real Estate AB, org. nr 559121-3284, ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att enligt nedan överlåta teckningsoptionerna till Cibus bolagsledning i enlighet med den fördelning som framgår nedan. Övertäckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma de tre befattningshavarna som ingår i Cibus bolagsledning vid sidan av Bolagets verkställande direktör, d.v.s. Bolagets CFO, CIO Sverige och CIO Finland. Deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet ska ha rätt att välja att förvärva teckningsoptioner till ett antal om 10 000, 20 000, 30 000 eller 40 000.

Då Bolagets verkställande direktör sedan tidigare deltar i ett teckningsoptionsprogram som inrättades i samband med att verkställande direktören tillträdde sin befattning i Cibus ska inte den verkställande direktören ha rätt att delta i Teckningsoptionsprogrammet.

Överlåtelse av teckningsoptioner

Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagarna till ett marknadsmässigt pris. Marknadsvärdet för teckningsoptionerna är cirka 0,73 EUR per teckningsoption, enligt en preliminär värdering. Den preliminära värderingen är baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 16,23 EUR¹, vilket motsvarade stängningskursen för Cibus aktie den 19 februari 2021, samt ett antagande om en teckningskurs om 16,23 EUR per aktie. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om att framtida vinstutdelningar ligger i linje med analytikernas estimat, en riskfri ränta om -0,19 procent och en volatilitet om 20 procent.

Tid och kurs för teckning av aktier

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Cibus till en teckningskurs i EUR om 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. Om Cibus har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under följande perioder:

- (i) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
- (ii) från och med dagen efter offentliggörande av halvårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 12 augusti 2024 och senast den 16 september 2024,
- (iii) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024,
- (iv) från och med dagen efter offentliggörande av bokslutskommunikén för perioden 1 januari - 31 december 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 13 januari 2025 och senast den 10 mars 2025, och
- (v) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2025 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 14 april 2025 och senast den 9 juni 2025.

Teckning av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Cibus 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.

¹ 163,00 kronor omräknat till EUR baserat på Sveriges Riksbanks officiella SEK/EUR kurs den 19 februari 2021.

Antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till och teckningskursen kan komma att omräknas i händelse av, bland annat, extraordinära utdelningar som utbetalats, fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller vissa former av minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns i bilagt till förslaget. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Ökning av aktiekapitalet, utspädning samt kostnader m.m.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna kan 120 000 nya aktier ges ut, motsvarande en ökning av Cibus aktiekapital med 1 200 EUR. En sådan ökning motsvarar en utspädning av aktieägarnas innehav med cirka 0,3 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.

Cibus har inga andra kostnader för Teckningsoptionsprogrammet än administrativa kostnader avseende rådgivare etc. i samband med framtagande av beslutsdokumentation och fattande av beslut om emission av teckningsoptionerna etc.

Förköpsrätt

Optionerna ska omfattas av en skyldighet för deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet att före det att överlåtelse av optionerna sker eller optionerna på annat sätt avyttras till tredje man, först erbjuda Cibus att återköpa optionerna till det lägre av det initiala optionspriset och marknadsvärdet för optionerna beräknat enligt gängse värderingsprinciper genom att värdera enligt Black & Scholes värderingsmodell. Optionerna ska vidare omfattas av en rätt för Bolaget till återköp av optionerna om deltagarens anställning i eller uppdrag för Bolaget upphör under programmets löptid. Ett sådant erbjudande om återköp av optionerna ska lämnas till antingen (i) det lägre av det initiala optionspriset och marknadsvärdet för optionerna eller (ii) marknadsvärdet för optionerna, beroende på omständigheterna i samband med att anställningen upphörde.

Förslagets beredning m.m.

Teckningsoptionsprogrammet har beretts av Bolagets styrelse och behandlats vid styrelsemöten under våren 2021. Förutom det föreslagna Teckningsoptionsprogrammet har Cibus ett utestående teckningsoptionsprogram som inrättades 2019 för Cibus verkställande direktör och ett utestående teckningsoptionsprogram som inrättades 2020 för Cibus bolagsledning, exklusive Bolagets verkställande direktör. Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Cibus.

Särskilt bemyndigande för styrelsen

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

Stockholm, mars 2021

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Styrelsen