

11 mars 2021

Ersättningsrapport 2020

Inledning

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

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutas av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 7 på sidorna 60 – 63 i årsredovisningen för 2020.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 på sidorna 60 – 63 i årsredovisningen för 2020. Styrelsen har beslutat att styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott och ersättningsutskott då det har ansetts mest ändamålsenligt för Bolaget.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 7 i årsredovisningen för 2020.

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 290 fastigheter i Finland och Sverige. 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.

Grunden för ersättningar till ledande befattningshavare är refinansiering av Euroobligation, att bygga en fristående organisation och fasa ut alla samarbetspartners förutom den tekniska och ekonomiska förvaltningen och göra ytterligare förvärv i Sverige.

Riktlinjerna finns på sidorna 38 – 39 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 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 teckna teckningsoptioner. Bolaget har för avsikt att även framöver fortsätta med detta erbjudande. Programmen beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av riktlinjerna för ledande befattningshavare i Cibus.

Tillämpning av kriterier för rörlig kontantersättning 2020

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.

Refinansiering av Euroobligation uppfylldes den 11 juni 2020.

Byggandet av en organisation fristående från samarbetspartners uppfylldes i och med att samarbetet med Sirius Retail Asset Management avslutades den 30 september 2020.

Genomförandet av ytterligare förvärv i Sverige uppfylldes i och med förvärvet av ICA Taberg den 14 december 2020.

Total ersättning till Bolagets ledande befattningshavare 2020

Befattningshavare	Fast ersättning, EUR	Rörlig ersättning, EUR	Pension, EUR	Andra förmåner, EUR	Extraordinära poster, EUR	Total ersättning, EUR	Andelen fast respektive rörlig ersättning, % ²⁾
Sverker Källgården, VD	240 220	95 359	64 081	–	–	399 659	76% / 24%
Pia-Lena Olofsson, CFO & Head of IR ¹⁾	244 779	98 607	20 651	–	–	364 038	73% / 27%
Lauri Tiensuu, CIO Finland	162 460	–	42 113	–	100 000	304 573	100% / 0%
Peter Lövgren, CIO Sverige	45 422	–	8 982	–	–	54 404	100% / 0%

1) Fast ersättning fram till 1 augusti 2020 utgör konsultarvode där sociala avgifter mm ingår.

2) Pension som i sin helhet avser fast ersättning och är premiebestämd, har redovisats som fast ersättning.

Jämförande information om förändringar i ersättning och bolagets resultat

	2015/2016, +/- %	2016/2017, +/- %	2017/2018, +/- %	2018/2019, +/- %	2019/2020, +/- %	2020, EUR
Sverker Källgården ¹⁾ , VD	-	-	-	-	+23,0%	399 659
Pia-Lena Olofsson ²⁾ , CFO & Head of IR	-	-	-	-	+132,9%	364 038
Lauri Tiensuu, CIO Finland	-	-	-	-	-	304 573
Peter Lövgren, CIO Sverige	-	-	-	-	-	54 404
Koncernens resultat före skatt	-	-	-	+115,6%	+11,9%	39 591 732
Genomsnittlig ersättning för övriga anställda ³⁾ (Heltidsekvivalenter)	-	-	-	-	+29,1%	105 650

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) CFO & Head of IR sedan den 6 maj 2019, innebärande ersättning under 2019 endast omfattar del av året. Därmed omfattar betald ersättning för 2019 inte samma längd på anställningen som ersättning för 2020.

3) Gäller anställda i koncernen exklusive övriga medlemmar i koncernledningen.

Utestående teckningsoptionsprogram

Bolaget har erbjudit koncernledningen möjlighet att delta i teckningsoptionsprogram, exklusive Bolagets verkställande direktör, som sedan tidigare deltar i ett teckningsoptionsprogram som inrättades i samband med att VD tillträdde sin befattning i Cibus i början av 2019. Syftet med teckningsoptionsprogrammen är att stärka kopplingen mellan bolagsledningen och skapat aktieägarvärde. Avsikten är att teckningsoptionsprogram ska vara årligen återkommande och beslutas vid kommande årsstämmor efter förslag från Bolagets styrelse.

Teckningsoptionsprogram 2019

Deltagare	Högst antal teckningsoptioner	Antal tecknade teckningsoptioner	Antal utnyttjade teckningsoptioner	Antal förfallna teckningsoptioner	Teckningskurs, SEK	Högsta utspädning aktier/röster (cirka %)	Lösenperiod
Sverker Källgården, VD	186 600	186 600	-	-	120,7	0,5	15 april 2022 – 15 juni 2022 15 augusti 2022 – 15 september 2022 15 oktober 2022 – 15 december 2022 15 januari 2023 – 15 mars 2023 15 april 2023 – 15 juni 2023

Teckningsoptionsprogram 2020

Deltagare	Högst antal teckningsoptioner	Antal tecknade teckningsoptioner	Antal utnyttjande teckningsoptioner	Antal förfallna teckningsoptioner	Teckningskurs, SEK	Högsta utspädning aktier/röster (cirka %)	Lösenperiod
Pia-Lena Olofsson, CFO & Head of IR	80 000	80 000	–	–	130,7	0,2	17 april 2023 – 16 juni 2023 14 augusti 2023 – 15 september 2023
Lauri Tiensuu, CIO Finland	40 000	40 000	–	–	130,7	0,1	16 oktober 2023 – 15 december 2023 15 januari 2024 – 15 mars 2024
Peter Lövgren, CIO Sverige	40 000	40 000	–	–	130,7	0,1	15 april 2024 – 14 juni 2024

Stockholm, mars 2021

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Styrelsen