

18 mars 2022

Ersättningsrapport 2021

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 2021. 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 8 på sidan 75 i årsredovisningen för 2021.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 på sidorna 75 – 77 i årsredovisningen för 2021. Styrelsen har beslutat att styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott och ersättningsutskott då det har ansetts mest ändamålsenligt för Bolaget.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8 i årsredovisningen för 2021.

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 400 fastigheter i Finland, Sverige och Norge. 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 finns på sidorna 50 – 52 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 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 2021

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. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Målen för 2021 var följande:

Ingå i EPRA index. Målet uppfylldes 20 september 2021.

Genomföra affärer i Sverige på 400 MSEK. Genomfördes 29 december 2021.

Bli marknadsledande storleksmässigt i Norden att äga livsmedelsfastigheter. Målet genomfördes inte under 2021.

Varje uppfyllt mål gav två månadslöner i bonus.

Total ersättning till Bolagets ledande befattningshavare 2021

Befattningshavare	Fast ersättning, EUR	Rörlig ersättning, EUR	Pension, EUR	Andra förmåner, EUR	Extraordinära poster, EUR	Total ersättning, EUR	Andelen fast respektive rörlig ersättning, % ¹⁾
Sverker Källgården, VD	280 097	103 515	84 029	11 137	–	478 778	76% / 24%
Pia-Lena Olofsson, CFO & Head of IR ¹⁾	225 470	85 400	60 877	8 954	–	380 701	75% / 25%
Lauri Tiensuu, CIO Finland	207 648	90 000	52 535	–	–	350 183	74% / 26%
Peter Lövgren, CIO Sverige	138 134	29 576	30 389	258	–	198 357	85% / 15%

1) 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

	2016/2017, +/- %	2017/2018, +/- %	2018/2019, +/- %	2019/2020, +/- %	2020/2021, +/- %	2021, EUR
Sverker Källgården ¹⁾ , VD	–	–	–	+23,0%	+17,1%	478 778
Pia-Lena Olofsson ²⁾ , CFO & Head of IR	–	–	–	+132,9%	+4,3%	380 701
Lauri Tiensuu, CIO Finland	–	–	–	–	+15,0%	350 183
Peter Lövgren ³⁾ , CIO Sverige	–	–	–	–	+264,3%	198 357
Koncernens resultat före skatt	–	–	+115,6%	+11,9%	+49,9%	59 365 474
Genomsnittlig ersättning för övriga anställda ⁴⁾ (Heltidsekvivalenter)	–	–	–	+29,1%	+133,4%	1 044 276

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 att ersättning under 2019 endast omfattar del av året. Därmed omfattar betald ersättning för 2019 inte samma längd på anställningen som ersättning för 2020.

3) CIO Sverige sedan den 10 augusti 2020, innebärande att ersättning under 2020 endast omfattar del av året. Därmed omfattar betald ersättning för 2020 inte samma längd på anställningen som ersättning för 2021.

4) 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	0,4	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

Teckningsoptionsprogram 2021

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	40 000	40 000	–	–	203,5	0,1	15 april 2024 – 10 juni 2024 12 augusti 2024 – 16 september 2024
Lauri Tiensuu, CIO Finland	40 000	40 000	–	–	203,5	0,1	14 oktober 2024 – 9 december 2024 13 januari 2025 – 10 mars 2025
Peter Lövgren, CIO Sverige	40 000	40 000	–	–	203,5	0,1	14 april 2025 – 9 juni 2025

Stockholm, mars 2022

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Styrelsen