



VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL ÅRSSTÄMMA I CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB (PUBL)

Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande till årsstämman 2026 i Cibus Nordic Real Estate AB (publ) ("**bolaget**" eller "**Cibus**").

Valberedningens arbete

Inför årsstämman 2026 har valberedningen bestått av följande ledamöter:

- Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ),
- Frida Olsson, utsedd av Fjärde AP-fonden,
- Frank Larsson, utsedd av Handelsbanken Fonder AB och
- Stefan Gattberg, styrelseordförande i Cibus.

Johannes Wingborg är utsedd av valberedningen till dess ordförande.

Aktieägarna i valberedningen och ordföranden representerar cirka 14,1 procent av aktierna och röstetalet i bolaget per 31 december 2025.

Motiverat yttrande och redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft tre protokollförda möten samt däremellan haft löpande kontakt och samtal. Styrelsens ordförande har gett en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits. Valberedningen har även tagit del av en skriftlig styrelseutvärdering och genomfört samtal med var och en av ledamöterna i styrelsen. Vid dessa samtal har styrelsens ordförande inte medverkat.

Under samtalen med ledamöterna framkom det att Nils Styf inte står till förfogande för omval. Kort efter att samtalen genomfördes, den 2 december 2025, meddelade bolaget att ledamoten Stina Lindh Hök lämnade styrelsen då hon utsetts till VD, varvid styrelsen minskade till fem personer.

Valberedningen har utvärderat olika kandidater som skulle kunna vara lämpliga. Kompetenser och erfarenheter från fastighetsförvaltning, ledarskap, fastighetstransaktioner, bolagsstyrning, hållbarhet samt allmänt affärsmannaskap har varit prioriterat. Valberedningen föreslår mot denna bakgrund nyval av Louise Richnau och Stefan Dahlbo som styrelseledamöter.

Louise Richnau, född 1966 är civilingenjör och idag ordförande i Eastnine samt bedriver egen verksamhet med investeringar och rådgivning. Louise har tidigare varit ledamot, vice ordförande och ordförande i Castellum. Tidigare anställningar har varit AP-fonderna (1-3), fastighetsbolaget Drott, partnerägda Nordanö samt Brunswick Real Estate Capital (idag Niam Credit).

Stefan Dahlbo, född 1959 är civilekonom. Stefan var under perioden 2019 fram till sista november 2025 VD för Faberge. Tidigare anställningar har varit VD vid Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB, VD & vice VD Investment AB Öresund och VD Hagströmer & Qviberg AB. Idag är Stefan ledamot i Byggmästare J Ahlström Holding AB och Sweden Green Building Council.

Valberedningens bedömning är att den föreslagna styrelsen väl svarar upp mot de krav som valberedningen anser relevanta för Cibus.

Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek samt sammansättning mot bakgrund av bolagets situation och strategiska utveckling. Valberedningen anser att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i bolaget och

valberedningen har därför bedömt styrelseledamöternas uppdrag utanför bolaget och den tid som dessa uppdrag kräver. Valberedningen har tillämpat punkt 4.1. i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Valberedningens förslag till styrelse innebär att styrelsen får en helt jämn könsbalans. Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, ledning och större ägare.

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsearvoden hålls på en nivå som gör det möjligt att rekrytera och behålla ledamöter med rätt kompetens och erfarenhet samt att de är marknadsmässiga. Valberedningen har jämfört styrelsearvodet med andra bolag i sektorn. Valberedningen har även övervägt om ett arvoderat revisionsutskott eller annat utskott bör inrättas men inte funnit skäl till detta. Ett allt större fastighetsbestånd utanför Norden i kombination med den sammanlagda arbetsbördan samt det faktum att hela styrelsen utgör revisions- och ersättningsutskott har också beaktats.

Mot bakgrund av detta föreslås en höjning på cirka 4,5 procent till varje ledamot och ordföranden. Det totala arvodet för styrelsearbete skulle därmed efter den föreslagna höjningen uppgå till 241 500 (231 000) EUR.

Valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode överensstämmer med styrelsens rekommendation.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår att årsstämman 2026 beslutar att:

- till stämmans ordförande utses advokat Victoria Skoglund, Advokatfirman Lindahl, eller vid förhinder för henne, den som valberedningen istället anvisar som ordförande vid stämman,
- styrelsen ska bestå av sex personer,
- till styrelseledamöter sker omval av Patrick Gylling (ledamot sedan 2018), Elisabeth Norman (ledamot sedan 2018), Stefan Gattberg (ledamot sedan 2020) och Victoria Skoglund (ledamot sedan 2021), samt nyval av Stefan Dahlbo och Louise Richnau.
- omval sker av Stefan Gattberg som styrelseordförande,
- styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 241 500 (231 000) EUR, fördelat med 69 000 (66 000) EUR till styrelsens ordförande och 34 500 (33 000) EUR till ledamot. Inget arvode ska utgå för utskottsarbete,
- bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant,
- Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB väljs som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat för det fall de väljs till revisionsbolag har de för avsikt att utse Johan Rippe som huvudansvarig för revisionen,
- arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Stockholm i mars 2026

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Valberedningen