

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

Såsom yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen får styrelsen för Cibus Nordic Real Estate AB (publ) ("**Bolaget**") anföra följande. Styrelsens motivering till att förslaget om justering av årsstämman beslut om vinstdisposition är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande.

Under förutsättning av den extra bolagsstämmans godkännande av styrelsens förslag om emissionsbemyndigande enligt punkt 7 respektive punkt 8 på dagordningen i kallelsen till den extra bolagsstämman, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om en justering av beslutet vid årsstämman 2024 avseende vinstdisposition (punkt 9.b på dagordningen för årsstämman) så att total utdelning – till följd av årsstämman beslut om utdelning om 0,90 EUR per aktie fördelat över tolv delbetalningar månadsvis (varav vid tidpunkten för den extra bolagsstämman tre delbetalningstillfällen om 0,07 EUR per aktie, 0,08 EUR per aktie respektive 0,08 EUR per aktie kvarstår enligt årsstämman beslut) och att aktier sammanlagt högst motsvarande 35 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för den extra bolagsstämman emitteras i enlighet med styrelsens förslag om emissionsbemyndigande enligt punkt 7 och punkt 8 på dagordningen i kallelsen till den extra bolagsstämman – maximalt ska kunna uppgå till 59 224 106,40 EUR.

Första möjliga utbetalning av utdelning som kan ske på de aktier som kan komma att emitteras med stöd av emissionsbemyndigandena enligt punkt 7 respektive punkt 8 på dagordningen i kallelsen till den extra bolagsstämman är vid den utbetalningsdag som infaller efter den tionde avstämningsdagen (d.v.s. efter den 28 januari 2025) i enlighet med årsstämman beslut, under förutsättning att de nya aktierna har registrerats av Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Detta medför att total utdelning (under antagande om att de föreslagna bemyndigandena enligt punkt 7 respektive punkt 8 på dagordningen utnyttjas fullt ut och att aktierna har registrerats av Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken innan den tionde avstämningsdagen den 28 januari 2025) maximalt kan uppgå till 59 224 106,40 EUR.

För det fall ett av emissionsbemyndigandena enligt punkt 7 respektive punkt 8 på dagordningen inte skulle godkännas av den extra bolagsstämman kommer det maximala utdelningsbeloppet enligt förslaget ovan att justeras nedåt i motsvarande mån.

Baserat på den senaste fastställda balansräkningen per den 31 december 2023, som fastställdes på årsstämman 15 april 2024, samt med beaktande av därefter beslutad värdeöverföring återstår ett disponibelt belopp enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen om 442 988 676 EUR.

Styrelsen konstaterar därmed att det efter den föreslagna justeringen av årsstämman beslut om vinstdisposition finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och bedömer att det egna kapitalet efter den föreslagna justeringen av årsstämman beslut om vinstdisposition kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till den av Bolaget och koncernen bedrivna verksamhetens art,

omfattning och risker.

Av Bolagets eget kapital per den 31 december 2023 beror -1 053 461 EUR på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

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 justeringen av årsstämman beslut om vinstdisposition är försvarligt. Vid bedömningen har styrelsen beaktat förhållanden återgivna i årsredovisningen för 2023, förhållanden som uppkommit efter utgången av räkenskapsåret 2023 samt i övrigt styrelsens uppfattning om förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess framtida resultatutveckling.

Stockholm, december 2024

Cibus Nordic Real Estate AB (publ)

Styrelsen