

CREADES

Styrelsens uttalande utifrån ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsens ersättningsutskott består sedan årsstämman 2019 av Sven Hagströmer (Ordförande) och Hans Karlsson. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen lämnar härmed, i enlighet med regel 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning, följande uttalande till följd av ersättningsutskottets utvärdering:

Ersättningsutskottet har granskat och utvärderat utfallet av ersättning till ledande befattningshavare utifrån de riktlinjer som antogs på årsstämman 2019.

Syfte med rörlig ersättning till ledande befattningshavare och övriga medarbetare

Bolaget utvärderar kontinuerligt principerna för ersättning till ledande befattningshavare och övriga medarbetare, för att försäkra sig om ett incitamentsprogram som ger incitament för långsiktigt värdeskapande för aktieägarna. En förutsättning för detta värdeskapande är att rätt medarbetare kan rekryteras och behållas och då är ett incitamentsprogram med rörlig ersättning ett viktigt verktyg. Incitamentsprogrammet ska motivera medarbetarna. Då Creades är ett investeringsbolag innebär ett långsiktigt värdeskapande för dess aktieägare att incitamentsprogrammet skall fungera både vid upp- och nedgångar i marknaden och stimulera en balanserad riskavvägning.

Den rörliga ersättningen är inte semesterlöne- eller tjänstepensionsgrundande.

Tjänstepensionen är avgiftsbestämd utifrån fast ersättning.

Utvärdering och tillämning

Rätt medarbetare

Creades har en företagskultur som upplevs som positiv av nuvarande och potentiella anställda. Bolaget har mycket låg personalomsättning. När behov funnits har bolaget kunnat rekrytera önskade medarbetare. Incitamentsprogrammet bidrar till detta.

Långsiktigt värdeskapande

För att motivera medarbetarna att arbeta för bästa möjliga avkastning innebär den rörliga ersättningen att en del av bolagets "överavkastning" tillfaller medarbetarna. Bolagets överavkastning har definierats som bolagets avkastning överstigande dels borsindexet SIXRX, indextröskel, och dels ett långsiktigt avkastningsmål om 7,5%, absoluttröskel. Halva den rörliga ersättningen baseras på indextröskeln och halva på absoluttröskeln. För 2019 ger jämförelsen med indextröskeln ett negativt utfall vilket har reducerat utfallet från jämförelsen med absoluttröskeln. För att motverka överdrivet kortsiktigt risktagande har ett utbetalningstak motsvarande fem årslöner satts. Överskjutande belopp läggs i en "resultatbank" vilken överförs till följande år. Om beräknad bonusersättning blir negativ reduceras resultatbanken med detta belopp, innebärande såväl att de anställda står en förlustrisk i eventuella tidigare upparbetade vinster om dessa varit högre än utbetalningstaket samt att en negativ resultatbank först måste fyllas upp till noll av kommande års positiva bonusersättning innan utbetalning av bonus kommer ifråga.

Slutsats

Utifrån ersättningsutskottets utvärdering anser styrelsen att bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har uppfyllt sina syften och fungerat väl. Styrelsen anser vidare att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är väl avvägda och marknadsmässiga.

Stockholm i januari 2020

Creades AB (publ)

Styrelsen

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans gata 4 • 7 tr

www.creades.se