

Protokoll fört vid årsstämma i  
**Creades AB (publ)**, 556866-0723, den 17 april  
2023 kl. 16.00 på Strandvägen 7A i Stockholm

**§ 1 Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Sven Hagströmer.

**§ 2 Val av ordförande vid stämman**

Till ordförande vid stämman valdes Sven Hagströmer. Noterades att det uppdragits åt Erik Sjöman från Advokatfirman Vinge att föra protokollet.

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd. Leo Gillholm framställde önskemål om större teckensnitt i förteckningen.

**§ 4 Godkännande av dagordning**

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.

**§ 5 Val av justeringspersoner**

Helen Fasth Gillstedt (Handelsbanken Fonder) och Erik Brändström (Spiltan Fonder) utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

**§ 6 Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad**

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 20 mars 2023 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 15 mars 2023 och att det även den 20 mars 2023 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

**§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning för räkenskapsåret 2022, och revisorsyttrandet enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen.

Verkställande direktören höll ett anförande, varefter det gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av styrelsens ordförande och verkställande direktören.

Leo Gillholm framförde önskemål om att sidnumreringen i årsredovisningen ska anges i de yttre hörnen på respektive sida.

## **§ 8 Beslut om:**

### **a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning**

Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning.

### **b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition, innebärande att till förfogande stående vinstmedel från föregående räkenskapsår, 12 754 494 989 kronor, minskat med årets resultat om - 3 948 262 631 kronor, totalt 8 806 232 358 kronor, disponeras så att 1,40 kronor per aktie, totalt 190 067 348 kronor, utbetalas till aktieägarna vid fyra utbetalningstillfällen. Vid varje utbetalningstillfälle betalas 0,35 kronor per aktie.

Beslutades att avstämningsdagar för rätt till utdelning ska vara den 19 april 2023 med beräknad utbetalning 24 april 2023, den 1 augusti 2023 med beräknad utbetalning 4 augusti 2023, den 1 november 2023 med beräknad utbetalning 6 november 2023, och den 1 februari 2024 med beräknad utbetalning 6 februari 2024.

Beslutades att bolagets återstående fria egna kapital, 8 616 165 010 kronor, balanseras i ny räkning.

### **c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.

Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

## **§ 9 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer**

### **a) antalet styrelseledamöter**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sju ordinarie styrelseledamöter.

**b) antalet revisorer**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

**§ 10 Fastställande av arvode till styrelse och revisor**

**a) arvode till styrelse**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 238.000 kronor till var och en av styrelseledamöterna utom Sven Hagströmer. Till Sven Hagströmer ska inget arvode utgå. Inget arvode ska utgå för arbete i ersättningsutskottet.

**b) arvode till revisor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisor ska utgå för utfört arbete enligt godkänd räkning.

**§ 11 Val av:**

**a) styrelseledamöter**

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Sven Hagströmer, Henrik Henriksson, Cecilia Hermansson, Hans Karlsson, Jane Walerud, Maria Rankka och Lars Stugemo till styrelseledamöter.

**b) styrelseordförande**

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Sven Hagströmer till styrelseordförande.

**c) revisor**

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB. Noterades att auktoriserade revisorn Peter Nilsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

**§ 12 Beslut om principer för utseende av valberedning**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

**§ 13 Beslut om ersättningsrapport**

Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3.

**§ 14 Beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier**

Framlades styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier samt tillhörande yttrande, Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med förslaget. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid stämman.

**§ 15 Stämmans avslutande**

Ordföranden Sven Hagströmer förklarade årsstämman avslutad och tackade de närvarande för visat engagemang.

Vid protokollet

*Erik Sjöman*

Erik Sjöman

Justeras

*Sven Hagströmer*

Sven Hagströmer

*Helen Fasth Gillstedt*

Helen Fasth Gillstedt

*Erik Brändström*

Erik Brändström

*[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]*

**Punkt 12 – Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen**

Att stämman beslutar om följande principer för utseende av valberedningen.

Var och en av de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget ska ha rätt att utse en ledamot till valberedningen. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare som utsett dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat. Det ska åvila styrelsen att sammankalla valberedningen.

Valberedningen har till uppgift att lägga fram förslag till årsstämman gällande val av styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, val av revisor (med beaktande av styrelsens rekommendation), arvode till styrelse och revisor, ordförande vid årsstämman samt förslag till principer för utseende av valberedning framgent.

Om ägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget ska den ledamot som utsetts av den ägaren ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de fyra största ska erbjudas plats i valberedningen. Ägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot. Om en ledamot av annan anledning lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska den aktieägare som utsett ledamoten beredas tillfälle att utse en ny ledamot. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras.

## Ersättningsrapport 2022

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Creades AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Löner och ersättningar) på sidorna 54-55 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 37-43 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 54 i årsredovisningen för 2022.

### Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 2-3 i årsredovisningen för 2022.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast kontant ersättning, rörlig kontant ersättning och pensionsförmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets affärsstrategi, hållbarhet och långsiktiga värdeskapande.

Riktlinjerna finns på sidorna 30-32 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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.creades.se/bolagsstyrning/bolagsstammor/](http://www.creades.se/bolagsstyrning/bolagsstammor/). Ingen utbetald ersättning har krävts tillbaka.



## Tabell – Utbetalad ersättning till verkställande direktören under 2022 (kSEK)\*

Namn (position)	Grundlön och ersättningar**	Rörlig ersättning***	Pensionskostnad****	Summa total ersättning	Förhållande fast / rörlig ersättning
		Utbetalt av tidigare års avsättning			
John Hedberg (VD)	4 361	20 845	1 331	26 537	<b>21%/79%</b>

\*Tabellen redovisar ersättningar och premie för pensionsförsäkring som utbetalts under år 2022. I årsredovisningen ges även upplysning om vad bolaget resultatfört under 2022 avseende ersättningar till verkställande direktören, dvs hänsyn har där tagits till att det varit negativt utfall för avsättning för den rörliga ersättningen avseende 2022. Se tabell nedan: **Verkställande direktörens prestation under 2022.**

\*\*Inklusive semesterersättning och sjukvårdförmån.

\*\*\*Utbetalning av rörlig kontanterersättning är föremål för ett på förhand fastställt tak för den årliga utbetalningen. Takbeloppet för verkställande direktören motsvarar fem gånger fast kontanterersättning (kontanterersättningen beräknas som 12\*aktuell månadslön). Eventuell avsättning överstigande det utbetalningsbara beloppet förs till en resultatbank för eventuell utbetalning kommande år. Eventuell negativ avsättning för rörlig ersättning förs mot resultatbanken och minskar eventuellt ingående positivt belopp eller ger ett negativt saldo. Den maximala årliga utbetalningen uppgår till 5\*12 månadslöner.

\*\*\*\*Pensionskostnaden avser årets pensionspremie betald månadsvis och baserad på fast månadslön.

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2022 beaktats.

## Tabell – Verkställande direktörens prestation under 2022. Rörlig ersättning (kSEK)

Namn (position)	Kriterie för ersättning*	Verkställande direktörens andel av över/under avkastning	Fast avkastningskrav och utveckling OMXSGI	Creates avkastning före avsättning	Avvikelse i förhållande till ingående substansvärde	Faktiskt utfall i KSEK
John Hedberg (VD)	Avsättning i förhållande till fast avkastningskrav	1,425%	7,5%	-32,6%	- 5 214 905	- 74 312
	Avsättning i förhållande till utveckling OMXSGI	1,425%	-22,4%	-32,6%	- 1 330 761	- 18 963

\*Rörlig ersättning till verkställande direktören utgår från Creates årliga totalavkastning per aktie före avsättning till rörlig ersättning, i förhållande till av styrelsen fastställda gränsvärden (över-/under-avkastning). Totalavkastningen ska till 50% sättas i relation till ett fast avkastningskrav om 7,5 % och till 50 % sättas i relation till aktiemarknadsindexet OMXSGIs avkastning. Verkställande direktörens andel av rörlig ersättning för 2022 uppgår till 2,85% av bolagets över-/under-avkastning varav hälften sätts i relation till det fasta avkastningskravet och hälften till det rörliga avkastningskravet. Creates totalavkastning före avsättning till rörlig ersättning uppgår för år 2022 till -32,6%. Skillnaden mot det fasta avkastningskravet blir -40,1 procentenheter och mot det rörliga avkastningskravet -10,2 procentenheter. Detta ger en negativ avsättning för rörlig ersättning för verkställande direktören med 1,425 procent av 40,1 procent samt 1,425 procent av 10,2 procent av ingående substansvärde (SEK 12 993 mn) vilket innebär en total negativ avsättning för verkställande direktören om SEK 93 (74+19) mn. Denna negativa avsättning minskar den positiva resultatbanken som tidigare år avsatts för verkställande direktören. Av det som kvarstår i resultatbanken kommer maxbeloppet om 5 gånger 12 månadslöner (SEK 22,6 mn) att utbetalas till verkställande direktören efter att bokslutet 2022 fastställts av årsstämman 2023. Per 31 december 2022 kvarstår i resultatbanken SEK 64 mn.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

**Tabell – Förändringar i investmentbolagets resultat (RR) och rörliga ersättning under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (kSEK)\***

	RÅ 2022	RÅ 2022 mot RÅ 2021		RÅ 2021 mot RÅ 2020		RÅ 2020 mot RÅ 2019		RÅ 2019 mot RÅ 2018	
	kSEK	kSEK	%	kSEK	%	kSEK	%	kSEK	%
Utbetald ersättning till verkställande direktören	26 537	1 890	8%	6 979	40%	-2 886	-14%	13 080	175%
Utbetald genomsnittlig ersättning.**	4 926	-624	-11%	1 505	37%	434	12%	2 145	146%
Investmentbolagets resultat	-3 948 263	-8 140 906	-194%	545 756	15%	2 561 245	236%	551 076	103%
Resultatförd ersättning till verkställande direktören	-87 583	-170 004	-206%	-42 735	-34%	107 897	625%	-3 204	-16%
Resultatförd genomsnittlig ersättning.**	-18 395	-40 591	-183%	-7 251	-25%	25 533	652%	-550	-12%

\*Då avsättning för rörlig ersättningen baseras på flera års resultat överensstämmer inte resultatförd avsättning med utbetald ersättning varför båda uppgifterna redovisas i tabellen. I årsredovisningen ges upplysning om både resultatförd och utbetald ersättning. Se Not 7 Löner och ersättningar i årsredovisningen för 2022.

\*\* Genomsnittlig ersättning baseras på antalet heltidsekvivalenter anställda i investmentbolaget, exklusive verkställande direktören.

**Punkt 14 – Styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2024 vid ett eller flera tillfällen genomföra återköp av aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp får ske av högst så många aktier att antalet återköpta, ännu inte indragna, aktier vid varje tid uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
2. Återköp får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Bemyndigandet att återköpa egna aktier syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

## Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

### **Bolagets ekonomiska ställning**

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2022 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att antalet återköpta aktier vid varje tid uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

### **Förvärvsbemyndigandets försvarlighet**

Fritt eget kapital (med beaktande av den föreslagna utdelningen om 1,40 kr per aktie) uppgår till 8 616 165 010 kr varav 4 516 409 694 kr avser orealiserad omvärdering, av finansiella tillgångar, till verkligt värde. Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav på både bolaget och koncernen som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

**Creades AB (publ)**

**Styrelsen**

Stockholm i mars 2023