

Bolagsstyrningsrapport



Bolagsstyrning avser strukturen och processerna för verksamhetens styrning, ledning och kontroll. Creaspacs förvärvsstrategi är att söka förvärva ett bolag med betydande potential för omvärdering och möjlighet att generera vinsttillväxt, med beaktande av risk. Som publikt svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad tillämpar Creaspac Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Koden återfinns på www.bolagsstyrning.se. Denna bolagsstyrningsrapport lämnas i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och redogör för Creaspacs bolagsstyrning under räkenskapsåret 2023. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av Creaspacs revisor, se sidan 39.

Avvikelse från Koden

Creaspac avviker från Koden på en punkt. Enligt Koden ska styrelsens ordförande inte samtidigt vara valberedningens ordförande. För Creaspac är styrelsens ordförande också ordförande i Creaspacs valberedning.

Enligt principerna för utseende av valberedning ska ordförande i valberedningen vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Bolagets största ägare, Creades AB, vars största ägare är styrelsens ordförande Sven Hagströmer. Valberedningen har ansett att Creades innehar så stor ägarandel i Creaspac att det är naturligt och nödvändigt att Creades, genom Sven Hagströmer, medverkar och utövar sina ägarintressen genom representation som ordförande både i bolagets valberedning och styrelse.

Avvikelse från emittentregelverket

Inga överträdelser av Nasdaq Stockholms emittentregelverk för Special Purpose Acquisition Company (SPAC) eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden har skett sedan Creaspac noterades på Nasdaq Stockholm som ett Special Purpose Acquisition Company (SPAC).

Aktieägare

Creades största aktieägare per 31 december 2023

Ägare 2023-12-31	Antal aktier	Andel av aktier, %	Andel av röster, %
Creades AB (publ)	4 830 000	19,3	19,3
Försäkringsbolaget Avanza Pension	2 317 344	9,3	9,3
Prior Nilsson Fonder	2 108 262	8,4	8,4
Lannebo fonder	2 086 264	8,3	8,3
SEB Fonder	1 616 102	6,5	6,5
Swedbank Robur	1 429 167	5,7	5,7
Ramsbury Invest	1 200 000	4,8	4,8
Nordnet pensionsförsäkringar	659 231	2,6	2,6
Tredje AP fonden	500 000	2,0	2,0
Alcur fonder	482 592	1,9	1,9
Övriga	7 771 038	31,1	31,1
Totalt	25 000 000	100,0	100,0

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i Creaspacs angelägenheter utövas vid bolagsstämman som är Creaspacs högsta beslutande organ. Bolagsstämman beslutar bland annat om disposition beträffande bolagets resultat, förändringar i bolagsordningen samt utser styrelsens ledamöter, styrelseordförande och revisorer efter förslag från valberedningen.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Kallelse till årsstämman offentliggörs tidigast sex och senast fyra veckor före årsstämman.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Förutom vad som följer av lag beträffande aktieägares rätt att delta vid bolagsstämman krävs enligt Creaspacs bolagsordning föränmälan till bolagsstämman inom viss i kallelsen angiven tid, varvid i förekommande fall även ska anmälas om aktieägaren avser att ta med sig biträde.

Valberedning

Årsstämman beslutar om principer för hur valberedningen ska utses. Enligt beslut vid årsstämman 12 maj 2021 ska följande principer gälla för utseende av valberedning:

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.

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.

Valberedningen inför stämman 2024

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, förslag till revisionsutskott, förslag till ordförande vid årsstämman samt förslag på sådana ändringar av principer för utseende av valberedning framgent som valberedningen bedömt vara lämpliga.

Valberedningen inför årsstämman 2024 har följande sammansättning:

- Sven Hagströmer, utsedd av Creades AB
- Per-Olof Nilsson White, utsedd av Prior Nilsson Fonder
- Claes Murander utsedd av Lannebo Fonder
- Andreas Wollheim, utsedd av SEB Fonder

Revisor

Revisor utses av årsstämman för en mandatperiod om ett år. Bolagets revisor har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Creaspacs årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Vid årsstämman 2023 valdes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024 med huvudansvarig revisor Peter Nilsson.

Styrelse

Enligt Creaspacs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, utan suppleanter. Creaspacs styrelse består för närvarande av sju ledamöter. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Styrelsen ansvarar för att Creaspacs verksamhet bedrivs i enlighet med tillämplig lagstiftning och regelverk och bolagets bolagsordning samt att av bolagsstämman fattade beslut verkställs. Styrelsen övervakar verkstäl-

lande direktörens arbete och följer löpande verksamhetens utveckling samt tillförlitligheten i bolagets interna kontroll. Vidare beslutar styrelsen om större organisatoriska förändringar och investeringar samt fastställer årsbokslut.

Styrelsen har antagit en arbetsordning som reglerar styrelsens arbetsformer och uppgifter, samt en instruktion för verkställande direktören, inklusive instruktioner för finansiell rapportering. Styrelsen har även antagit policyer för väsentliga delar av verksamheten som t.ex. förvärv, informationsgivning och hållbarhet. Samtliga policyer utvärderas vid behov och minst en gång per år.

Styrelseordföranden utses av årsstämman. Styrelseordföranden ska bland annat organisera och leda styrelsearbetet, se till att styrelsen kontinuerligt fördjupar sina kunskaper om företaget, förmedla synpunkter från ägarna samt vara ett stöd för verkställande direktören.

Vid årsstämman 2023 omvaldes samtliga sju ledamöter till styrelsen.

Styrelse 2023	Funktion	Invald	Född	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till bolaget/bolagsledningen	Närvaro
Sven Hagströmer	Ordförande	2021	1943	Nej	Ja	5/6
Peter Nilsson	Ledamot	2021	1962	Nej	Ja	5/6
Anna Nordell-Westling	Ledamot	2021	1979	Ja	Ja	6/6
Anna Ryott	Ledamot	2021	1972	Ja	Ja	4/6
Annika Sigfrid	Ledamot	2021	1974	Ja	Ja	6/6
Pär Svärdson	Ledamot	2021	1970	Ja	Ja	6/6
Hans Toll	Ledamot	2021	1970	Nej	Ja	6/6

Styrelsens arbete 2023

Styrelsen består av sju ledamöter.

Under året har hållits 6 styrelsemöten. Utöver det konstituerande mötet har hållits fem ordinarie möten (fyra möten har hållits fysiskt och ett möte per capsulam för godkännande av stämmokallelse och årsredovisning).

Styrelsens arbete har varit inriktat på förvaltning av bolaget och dess tillgångar samt strategin för sökande av möjliga förvävsobjekt. Styrelsen, som inte inom sig har någon särskild arbetsfördelning utöver den som följer av att vissa frågor bereds i utskott (se nedan), har tagit del av ledningens presentationer avseende förvaltningen och arbetet med att söka och utvärdera potentiella förvävsobjekt. Styrelsen har därvid diskuterat utvecklingen och effekterna på branscher, marknader och enskilda företag med särskild inriktning på Creaspacs möjligheter och strategi.

Ersättningsutskott

Styrelsen för Creaspac har inte inrättat något ersättningsutskott då man anser att det bedöms mer ändamålsenligt att hela styrelsen utgör ersättningsutskott då bolaget inte har någon anställd och företagsledningen hyrs in på konsultbasis. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, för det fall ledande befattningshavare anställs, har upprättats och godkänts av stämman 2021 och därefter inte ändrats. De på stämman 2021 beslutade riktlinjerna gäller som längst fyra år utan förnyat beslut. Senast på stämman 2025 måste förnyelse av antagna riktlinjer göras.

Revisionsutskott

Styrelsen i Creaspac har inte inrättat något revisionsutskott, då det bedömts vara mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som ankommer på ett sådant utskott.

Styrelsen har haft ett protokollfört möte med bolagets huvudansvarige revisor för genomgång av 2022 års revision och revisions-PM angående den interna kontrollen för 2022. Avseende 2023 kommer revisorn att delta på styrelsens möte i februari 2024.

VD och ledningsgrupp

Verkställande direktören ansvarar för den löpande operativa verksamheten.

Verkställande direktörens ansvar innefattar bland annat utvärdering av möjliga målbolag för förvärv, personal-, finans- och ekonomifrågor samt löpande kontakter med företagets intressenter, såsom myndigheter och den finansiella marknaden. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen och säkerställer att styrelsen får den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

Verkställande direktören närvarar vid samtliga styrelsemöten. Verkställande direktören är inte ledamot av styrelsen och deltar inte i de punkter på styrelsemötens agenda där styrelsen utvärderar verkställande direktören, beslutar om ersättning till verkställande direktören eller träffar bolagets revisor för utvärdering av ledningen.

Ledningsgruppen som består av verkställande direktören (VD) och finansdirektören (CFO) har under 2023 hyrts in som konsulter från Creades, vilket reglerats via konsultavtal.

Ersättningar

Styrelse

Årsstämman i Creaspac den 15 maj 2023 beslöt att styrelsearvode skulle utgå med 260 000 kr till var och en av styrelsens ledamöter utom Sven Hagströmer. Till Sven Hagströmer utgår inget arvode.

Ersättningen avser tiden fram till nästa årsstämma. Uppgift om arvoden framgår av Not 5 *Löner och ersättningar*.

Under 2023 har ledningsuppgifterna utförts av VD och CFO inhyrda från Creades reglerat via konsultavtal. Detsamma gäller den investeringsorganisation som Creades tillhandahållit.

Creaspac har inte haft någon anställd under 2023.

Revisor

Arvode till bolagets revisor utgår för utfört arbete enligt godkänd räkning. För ytterligare upplysningar, se Not 5 *Löner och ersättningar*.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med ÅRL 6:6 p2 och Svensk kod för bolagsstyrning. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll och en god intern kontroll är en förutsättning för ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön som styrelse och ledning har fastställt. Kontrollmiljön omfattar bland annat hur organisationen är uppbyggd, tydliga beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom styrelsens arbetsordning, instruktionen till verkställande direktören samt övriga interna policyer och riktlinjer.

Bolagets policyer uppdateras och fastställs minst årligen på det konstituerande styrelsemötet i anslutning till årsstämma. Utöver den granskning av interna kontroller som omfattas av den externa revisionen görs intern uppföljning av efterlevnaden av bolagets policyer enligt den riskmatris som upprättats. Utfall av uppföljningen avrapporteras till styrelsen.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Företaget arbetar aktivt med riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som företaget är utsatt för hanteras inom de ramar som fastställts. Investeringsrisken sprids i enlighet med styrelsens förvärvspolicy. I riskbedömningen beaktas bland annat väsentliga balans- och resultatposter. Riskhantering sker genom månatliga kontrollaktiviteter, både i form av förebyggande aktiviteter (policyer och instruktioner) och upptäckande aktiviteter (avstämningar).

Uppföljning

Styrelsen erhåller kvartalsvisa ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets ekonomiska situation.

Utvärdering och ställningstagande beträffande särskild granskningsfunktion

Med anledning av den begränsade verksamhet som bedrivs och genom den organisation och de arbetsformer som har beskrivits ovan, har styrelsen gjort bedömningen att någon särskild intern granskningsfunktion inte behövs för att säkerställa att den interna kontrollen kan upprätthållas.

Styrelseutvärdering

Under 2023 har en styrelse- och VD-utvärdering gjorts vilken också har delgivits valberedningen inför arbetet med förslag till årsstämman på val av styrelseledamöter.

Styrelseledamöter & VD

Sven Hagströmer

Född 1943. Styrelseordförande sedan 2021.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Avanza Bank, Avanza Bank Holding (publ), Biovestor Aktiebolag och Creades (publ). Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Alberget 4A.

Innehav: 4 830 000 aktier samt 3 750 000 sponsoroptioner via Creades som närstående.

John Hedberg, VD

Född 1972. Anställd via konsultavtal sedan 2021. Civ.ek. M.Sc. Handels högskolan i Stockholm. Sedan 2016 även VD för Creades.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Avanza Bank, Avanza Bank Holding, Försäkringsbolaget Avanza Pension, Instabee, Mentimeter och StickerApp.

Innehav: 20 000 aktier via Kapitalförsäkring / Pensionslösning.

Peter Nilsson

Född 1962. Vice styrelseordförande sedan 2021. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nilfisk, Lindab International och Poleved Industrial Performance. Styrelseledamot i Cavotec SA.

Innehav: 70 000 aktier via bolag.

Anna Nordell-Westling

Född 1979. Styrelseledamot sedan 2021. Bachelor of Science in Marketing från San José State University.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Dablju och Uppsala Innovation Centre.

Innehav: 1 000 aktier.

Anna Ryott,

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2021. Civilekonom från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Heart17. Styrelseledamot i Anna Ryott, Bonnier Business Media Sweden, Cake o emission, Dagens Industri Aktiebolag, AB Dagens Nyheter, Obayat, Ryott Cap och World Childhood Foundation.

Innehav: 2 500 aktier via bolag.

Annika Sigfrid

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2021. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Up For Sports. Styrelseledamot i ST Energy Transition I Ltd samt Ansinva.

Innehav: 6 000 aktier.

Pär Svärdson

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2021. Civilingenjör och civilekonom från Linköpings universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD för Apotea och Apolea holding. Styrelseledamot i Delitea, Ecopelag, Happy Yachting, Laulima (och andra bolag inom Laulima-koncernen), MARGE Arkitekter Aktiebolag, Open Air Group, Open Air Holding, SA Service, Sail Racing International, SOS Barnbyar, Tromelin AB och Widforss 1729. VD för Allalin.

Innehav: 20 000 aktier.

Hans Toll

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2021. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bright Sunday. Styrelseledamot i Avanza Bank, Avanza Bank Holding (publ), Avanza Fonder, Creades (publ) och WeMind.

Innehav: 15 000 aktier via Pensionslösning.



Styrelseordförande Sven Hagströmer



Verkställande direktör John Hedberg



Peter Nilsson



Anna Nordell-Westling



Anna Ryott



Annika Sigfrid



Pär Svärdson



Hans Toll