

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Bokslutskommuniké Creaspac AB

Delårsperiod 1 januari – 31 december 2021

- Resultat i kronor per aktie uppgick till -0,77 (0) för hela perioden
- Resultatet för hela perioden uppgick till SEK -10 (0) mn
- Likvida medel uppgick den 31 december till SEK 2 459 (0) mn
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021

Delårsperiod 1 oktober – 31 december 2021

- Resultat i kronor per aktie uppgick till -0,06 (0) för perioden
- Resultatet för kvartalet uppgick till SEK -2 (0) mn

Ekonomisk utveckling i sammandrag

SEK mn	Okt-dec 2021	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter	0	0
Rörelseresultat	-2	-10
Resultat efter skatt	-2	-10
Medel insatt på spärrkonto	0	2 232
Likvida medel (exklusive medel på spärrkonto) UB, SEK mn		227
Eget kapital per aktie, kronor		98

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Kommentar från VD

Bästa aktieägare,

Creaspac har nu nöjet att lämna rapport för sitt första avslutade kalenderår. Det sägs att tiden går snabbt när man har roligt och det är givetvis en anledning till att året 2021 har känts som ett kort år. En annan, mer praktisk, anledning är givetvis att startskottet för vårt mer aktiva arbete med att leta och utvärdera målbolag small av först i och med noteringen i juni.

Under vårt dryga halvår som aktivt, noterat bolag har Creaspacs team arbetat i högt tempo med att söka och utvärdera investeringsmöjligheter. Målet för detta arbete är att hitta ett onoterat bolag med ett marknadsvärde i storleksordningen SEK 2-5 miljarder i syfte att genom förvärv notera detta bolag.

Som utgångspunkt letar Creaspac inte aktivt investeringar inom en specifik industri utan utgår snarare från ett antal situationer eller teman där de tre viktigaste är (i) Bolag som gynnas av långsiktigt positiva underliggande trender så som teknisk utveckling eller förändringar i den regulatoriska omvärlden, (ii) Bolag som befinner sig vid någon form av vägskäl, t.ex. internationalisering eller en period av accelererad tillväxt samt (iii) Bolag som har behov av en tydlig huvudägare med förmåga realisera bolagets fulla potential. Med detta sagt är det givetvis så att vi har ett antal industrier där vi förväntar oss finna bolag som möter dessa teman och därtill ser att vi har styrkor som gör oss relevanta som investerare och ägare. Exempel på sådana industrier utgörs av finansiella tjänster, ekosystemet kring e-handel, SaaS-och mjukvarubolag samt Industriella tjänster och varor.

Arbetet med att identifiera och utvärdera investeringsmöjligheter utförs av Creaspacs ledning med bistånd från Creades investeringsorganisation. Detta arbete utförs såväl genom egna proaktivt initierade dialoger som genom utvärdering av inkommande förslag från mellanhänder så som investmentbanker och företagsförmedlare.

Under 2021 upplever vi att affärsklimatet, ur Creaspacs perspektiv, successivt blivit alltmer gynnsamt. Sommaren och inledningen av hösten kännetecknades av en mycket hög aktivitet på marknaden för såväl privata som publika transaktioner vilket i viss mån drev upp målbolagens prisförväntningar. Den tidens vidöppna noteringsfönster resulterade även i att några av de potentiella transaktioner vi diskuterat valde att gå till börsen genom en traditionell noteringsprocess. Senhösten, och även nuvarande marknadsmiljö, karaktäriseras av en något mer försiktig marknad vilket bland annat tydliggjorts i form av tuffa kursreaktioner för de bolag som inte förmått leva upp till förväntade eller förespeglade målsättningar. Allt annat lika har detta varit positivt för Creaspacs konkurrenskraft och vi upplevde en viss ökning i antalet nya dialoger och även en högre kvalitet på de diskussioner vi för vilket bådär gott för framtiden.

Den allt annat överskuggande prioriteten för vår verksamhet är att genomföra ett förvärv av ett kvalitetsbolag med goda utsikter för långsiktigt värdeskapande för Creaspacs aktieägare. På marginalen är det givetvis önskvärt att detta sker förr snarare än senare och i den bemärkelsen är den nuvarande marknadsmiljön till gagn för Creaspac. Vi är tacksamma för det förtroende ni som aktieägare ger oss och ser fram emot att förvalta detta viktiga uppdrag på bästa möjliga vis.

Med vänlig hälsning,

John Hedberg, verkställande direktör

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Kort om bolaget

Creaspac är ett förvärvsbolag som noterades den 23 juni 2021 på Nasdaq Stockholm som ett Special Purpose Acquisition Company (SPAC).

Affärsidé

Enligt Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares regler för förvärvsbolag ("Regelverket") måste ett förvärv genomföras av ett eller flera målbolag, med ett sammanlagt marknadsvärde uppgående till minst 80 procent av det belopp som deponerats på ett spärrat bankkonto i samband med den initiala kapitalanskaffningen (Creaspac har deponerat 90 procent av emissionslikviden från emissionen), inom 36 månader för att Bolaget ska fortsätta att vara noterat på Nasdaq Stockholm. Om kallelse till bolagsstämma för att besluta om något eller några sådana förvärv inte har utfärdats inom 36 månader från första dagen för handel av Bolagets aktie kommer Bolaget dessutom, enligt sin bolagsordning, att träda i likvidation.

Creaspac är ett svenskt förvärvsbolag, ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC), som etablerades på initiativ av Creades i mars 2021. Creaspac har till syfte att, med det kapital som togs in genom börsnotering på Nasdaq Stockholm, inom 36 månader förvärva ett onoterat bolag varvid detta genom Creaspac AB, efter granskning och godkännande, blir noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad eller Nasdaq First North Growth Market.

Creaspacs övergripande förvärvsstrategi är att söka förvärva ett bolag med betydande potential för omvärdering och möjlighet att generera vinsttillväxt med beaktande av risk. Potentiella målbolag innefattar primärt nordiska, onoterade bolag med verksamheter som är relativt sett förutsägbara, vad gäller till exempel kundernas beteenden, branschens struktur och teknikutveckling. Creaspac AB förväntas förvärva ett målbolag med cirka 2-5 MDSEK i bolagsvärde (exkl. skuldsättning).

Creades är så kallad sponsor till Creaspac och har för avsikt att kvarstå som en långsiktig ägare i Creaspac även efter att Creaspac har genomfört ett förvärv. Creaspac bedömer att Creades stora nätverk och kompetens inom investeringsorganisationen gör Creades mycket väl positionerat att identifiera och utvärdera attraktiva förvärvsmöjligheter för Creaspacs räkning. Vidare bedömer Creaspac att Creades förmåga att utveckla framgångsrika bolag skapar förutsättningar för värdeskapande över lång tid.

Investeringskriterier

- Potential: Creaspac söker investeringsmöjligheter som har betydande potential för omvärdering och underliggande värdeskapande.
- Bransch: Vi begränsar oss inte till investeringar i särskilda branscher eller verksamhetsområden, men fokuserar på verksamheter som är relativt sett förutsägbara, vad gäller till exempel kundernas beteenden, branschens struktur och teknikutveckling.
- Begränsningar: Vi kommer inte att investera inom olja, gas, kol, tobak, alkohol, vapen, fastigheter, betting, avancerad bioteknik, gruvor eller bolag vars värde till stor del är beroende av råvarupriser eller andra exogena makrofaktorer. Creaspac ska heller inte investera i bolag utsatta för betydande politisk eller regulatorisk risk, som exempelvis skattefinansierad vård och omsorg.
- Storlek: Creaspac avser att investera 2-5 MDSEK exklusive eventuell skuldsättning.
- Ägarinflytande: Vi avser förvärva 100% av målbolaget.
- Geografi: Fokus på svenska och nordiska bolag.

Ledning och investerarteam

Creades verkställande direktör och finansdirektör utgör ledning även i Creaspac reglerat genom ett konsultavtal mellan bolagen.

Det investerarteam som ska arbeta med att söka investeringsmöjligheter anlitas också från Creades reglerat genom konsultavtal.

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Resultat

Resultatet för hela perioden är SEK -10 (0) mn och för kvartalet -2 (0) mn. Då Creaspac är ett förvärvsbolag kommer bolaget inte att ha några intäkter. Till dess ett förvärv genomförs kommer därför resultatet att vara negativt. Kapitalanskaffningskostnader i samband med nyemissionen har redovisats mot eget kapital, totalt SEK 32 mn.

Likviditet och soliditet

Sedan starten har nyemissioner genomförts vilka har tillfört bolaget SEK 2 500 mn. Av detta har SEK 38 mn använts till gjorda betalningar av kostnader i samband med nyemission och notering av bolaget på Nasdaq Stockholm. Betalning av löpande kostnader har gjorts med SEK 3 mn. Kvarstående likvida medel per 31 december uppgår till SEK 2 459 mn. Soliditeten uppgår till knappt 100%.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 23 juni 2021 noterades Creaspac på Nasdaq Stockholm som ett Special Purpose Acquisition Company (SPAC).

Under maj och juni har nyemissioner genomförts vilka tillsammans uppgår till SEK 2 500 mn före avdrag för kostnader kopplade till nyemissioner och inför noteringen. Total kostnad avseende rådgivning och övriga kostnader i samband med nyemission och noteringen på Nasdaq Stockholm uppgick till SEK 38 mn.

Inga övriga väsentliga händelse har skett.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Creaspac noterades på Nasdaq Stockholm den 23 juni 2021 som ett förvärvsbolag (Special Purpose Acquisition Company, så kallad SPAC). Enligt Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares regler för förvärvsbolag ("Regelverket") måste ett förvärv genomföras av ett eller flera målbolag, med ett sammanlagt marknadsvärde uppgående till minst 80 procent av det belopp som deponerats på ett spärrat bankkonto i samband med den initiala kapitalanskaffningen (Creaspac har deponerat 90 procent av emissionslikviden på ett separat spärrkonto), inom 36 månader för att Bolaget ska fortsätta att vara noterat på Nasdaq Stockholm. Om kallelse till bolagsstämma för att besluta om något eller några sådana förvärv inte har utfärdats inom 36 månader från första dagen för handel av Bolagets aktie kommer Bolaget dessutom, enligt sin bolagsordning, att träda i likvidation. Bolaget har satt upp vissa förvärvskriterier för det målbolag som avses förvärvas, vilket kan innebära begränsningar i urvalet av bolag som är aktuella att förvärva.

Andra faktorer som kan försvåra för Creaspac att genomföra ett bolagsförvärv inom angiven tidsbegränsning är förhållandena på förvärvsmarknaden, där till exempel olika former av värderingsgap mellan köpare och säljare, tillgång till skuldfinansiering, osäkerhet om framtiden och ett allmänt försämrat konjunkturläge kan minska viljan att genomföra transaktioner.

Bolagets tillgångar består nästan uteslutande av likvida medel placerade hos bank. Detta utgör i sig en kreditrisk men risken bedöms som liten då medlen är placerade hos SEB som är en svensk väl etablerad bank vilken anses ha hög kreditvärdighet.

För mer detaljerad information om väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till det prospekt som lämnades inför noteringen på Nasdaq Stockholm.

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Transaktioner med närstående

Fram till noteringen den 23 juni var Creaspac dotterbolag till Creades. Creades har under maj och juni gjort ett aktieägartillskott samt deltagit i nyemissioner med ett totalt belopp om SEK 375 mn. Creades är så kallad Sponsor till Creaspac och avser att kvarstå som en av det största ägarna. Som sponsor har Creades vederlagsfritt erhållit 3 750 000 teckningsoptioner (så kallade sponsoroptioner) i Creaspac. Optionerna motsvarar 15 % av utestående aktier i Bolaget. Varje Sponsoroption berättigar Creades till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 100 SEK plus en löpande ackumulerad uppräknings om 7,5 procent årligen från dagen efter den bolagsstämma som har godkänt det förvärv som Creaspac har som syfte att genomföra ("**Godkännandedagen**").

Per 31 december ägde Creades 15% av aktierna i Creaspac och var därmed bolagets största ägare.

Creades verkställande direktör och finansdirektör utgör ledning även i Creaspac, reglerat genom konsultavtal mellan bolagen. Det investerarteam som ska arbeta med att söka investeringsmöjligheter anlitas också från Creades även det regleras genom konsultavtal.

För hela perioden uppgår kostnaderna för tjänster tillhandahållna av Creades till SEK 1,8 mn och för kvartalet uppgår kostnaden till SEK 0,8 mn.

Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 för Creaspac AB kommer att hållas onsdagen den 25 maj 2022, kl 10.00 (datum är ändrat från den 18 maj) i 7A Posthuset, Vasagatan 28 i Stockholm.

Årsredovisning

Bolagets årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida www.creaspac.se

Årsredovisningen kommer att publiceras under vecka 17.

Anmälan

Information om hur anmälan och förhandsröstningen går till kommer att finnas i kallelsen till årsstämman som publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och på Creaspacs webbplats tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman.

Ärende

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman ska begära detta skriftligen. Sådan begäran bör ha inkommit senast den 25 mars 2022. Handlingarna ska skickas till följande adress: Creaspac AB Att: Styrelseordförande, c/o Creades AB, Box 55900 102 16 Stockholm

Utdelning

Styrelsen föreslår att någon utdelning inte ska utgå.

Valberedning

Den 15:e oktober offentliggjorde Creaspac valberedningen inför årsstämman 2022. Valberedningen har bildats enligt de principer som beslutades på Creaspacs årsstämma 2021. De fyra största ägarna enligt bolagets kännedom som önskat utse en representant till valberedningen utgörs av Creades AB, Lannebo Fonder, Swedbank Robur Fonder samt SEB Fonder. Dessa ägare har beslutat att valberedningen skall bestå av:

- Sven Hagströmer, utsedd av Creades
- Claes Murander, utsedd av Lannebo Fonder

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

- Stefan Sundblom, utsedd av Swedbank Robur Fonder
- Erik Hallengren, utsedd av SEB Fonder

Sven Hagströmer, som representerar den största aktieägaren, utsågs till ordförande i valberedningen. Valberedningen avviker därmed från "Svensk kod för bolagsstyrning" såtillvida att bolagets ordförande även är ordförande för valberedningen. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande.

Valberedningen har för avsikt att i god tid före årsstämman 2022, som avses hållas den 25 maj 2022, presentera:

- förslag till styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen
- förslag till styrelsearvoden och revisorsarvoden
- förslag till revisor
- förslag till revisionsutskott
- principer för utseende av valberedning
- förslag till ordförande vid årsstämman

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen eller har frågor kan göra detta via e-post till: info@creaspac.se eller med vanlig post till: Valberedningen Creaspac AB, c/o Creades AB, Box 55900 102 16 Stockholm.

Händelser efter rapportperioden

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen att rapportera.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-mars 2022	kl 08.30	18 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	kl 08.30	23 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	kl 08.30	15 november 2022

Denna delårsrapport har inte varit föremål för bolagets revisors översiktliga granskning.

Stockholm den 22 februari 2022

Sven Hagströmer
Ordförande

Peter Nilsson
Ledamot

Anna Nordell-Westling
Ledamot

Anna Ryott
Ledamot

Annika Sigfrid
Ledamot

Pär Svärdson
Ledamot

Hans Toll
Ledamot

John Hedberg
Verkställande direktör

Frågor besvaras av John Hedberg, telefon 08 412 011 00 eller 070 629 23 37.

Informationen lämnades för publicering den 22 februari 2022, kl 08.30.

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Finansiella rapporter

Resultaträkningar i sammandrag

SEK mn	1 okt-31 dec 2021	1 okt-31 dec 2020	1 jan-31 dec 2021	16 sep-31 dec 2020
Summa rörelseintäkter	-	-	-	-
Rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	-2	-	-10	-
Summa rörelsekostnader	-2	0	-10	0
Rörelseresultat	-2	0	-10	0
Finansiella intäkter och kostnader				
Finansiella intäkter	-	-	-	-
Finansiella kostnader	-	-	-	-
Summa finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-
Resultat före skatt	-2	0	-10	0
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-2	0	-10	0
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾	25 000 000	25 000	13 186 507	25 000
Resultat per aktie, kronor ¹⁾	-0,06	0,00	-0,77	0,00

¹⁾Ingen utspädningseffekt per 31 december 2021. I beräkningen ingår inte de 3 750 000 utestående teckningsoptionerna.

Optionerna berättigar till teckning tidigast efter att bolagsstämman har beslutat om förvärv av målbolag.

Rapport över totalresultat i sammandrag

SEK mn	1 okt-31 dec 2021	1 okt-31 dec 2020	1 jan-31 dec 2021	16 sep-31 dec 2020
Årets resultat	-2	0	-10	0
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-2	0	-10	0

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Balansräkningar i sammandrag

SEK mn	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	0	0
Medel på spärrkonto	2 232	-
Likvida medel	227	-
Summa omsättningstillgångar	2 459	0
Summa tillgångar	2 459	0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	63	0
Summa bundet eget kapital	63	0
<i>Fritt eget kapital</i>		
Övrigt fritt eget kapital	2 405	-
Årets resultat	-10	-
Summa fritt eget kapital	2 395	-
Summa eget kapital	2 458	0
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	0	-
Interimsskulder	1	-
Summa kortfristiga skulder	1	-
Summa eget kapital och skulder	2 459	0

Förändringar i eget kapital

SEK mn	Aktiekapital	Fri överkursfond	Aktieägartillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	0	0	0	0	0	0
Aktieägartillskott	0	0	20	0	0	20
Nyemission	62	2 418	0	0	0	2 480
Kostnader för nyemission	0	-32	0	0	0	-32
Årets resultat	0	0	0	0	-10	-10
Eget kapital vid periodens slut	63	2 386	20	0	-10	2 458

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK mn	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	16 sep-dec 2020
Kassaflöde löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2	-	-10	-
Förändring av rörelsekapitalet	-4	-	1	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6	-	-9	-
Medel insatta på spärkonto	0	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-	2 232	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	2 500	0
Kostnader för nyemission	-	-	32	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	2 468	0
Periodens kassaflöde	-6	-	227	-
Likvida medel vid periodens början	233	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	227	0	227	0

Nyckeltal

	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2020-12-31
Antal registrerade aktier	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000
Eget kapital, SEK mn	2 458	2 459	2 466	0
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), SEK mn	2 515	2 510	2 443	-
Senaste betalkurs, kronor	100,60	100,40	97,70	-
Eget kapital per aktie, kronor	98	98	99	-
Substansvärdesrabatt(-)/premie(+), % ²⁾	2	2	-1	-

²⁾Se not 3 Alternativa nyckeltal för beräkning

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2021

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och IAS 34 med de tillägg och undantag som anges i RFR 2.

Samtliga belopp är angivna i SEK mn om annat inte anges.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. För ytterligare information angående bolagets redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020, Not 1 *Redovisningsprinciper*.

Not 2 Ställda säkerheter

Av emissionslikviden har 90 procent avsatts till spärrkonto, av detta ska minst 80 procent användas till förvärv av bolag. Per 211231 har Creaspac avsatt SEK 2 232 mn på spärrat konto hos SEB, vilket motsvarar 90 % av emissionslikviden. Utöver detta har bolaget lämnat en mindre säkerhet till Euroclear om 50 tsek.

För övrigt har Creaspac inte några ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Not 3 Alternativa nyckeltal

Beräkning av substansvärdesrabatt -/premie +	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30
Senaste betal kurs, kronor	100,6	100,4	97,7
Eget kapital per aktie	98,3	98,4	98,6
Skillnad, kronor	2	2	-1
Skillnad i förhållande till eget kapital, %	2	2	-1

Definitioner

Målbolag – Ett bolag som är ett potentiellt objekt för Creaspacs planerade förvärv.

Resultat per aktie – Resultat hänförligt till bolagets aktieägare, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Soliditet – Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

SPAC – Special Purpose Acquisition Company, ett bolag som avser förvärva ett målbolag.

Sponsor – En sponsor till en SPAC är det bolag som etablerar SPACen och som tillhandahåller tjänster från sin investeringsorganisation för att identifiera och utvärdera potentiella målbolag och att bistå vid ett eventuellt förvärv. Sponsorn kan också tillhandahålla ledningsfunktionen genom bemanning via konsultuppdrag.

Substansvärde per aktie – Eget kapital dividerat med antalet utestående aktier.

Creaspac AB

TEL +46 8 412 011 00 E-MAIL info@creaspac.se ORG NR 559271-7564
POSTADRESS c/o Creades AB, Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr
www.creaspac.se