

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Delårsrapport Creaspac AB

Delårsperiod 1 januari – 30 september 2021

- Resultat i kronor per aktie uppgick till -0,92 (--) för hela perioden
- Resultatet för hela perioden uppgick till SEK -8 (--) mn
- Likvida medel uppgick den 30 september till SEK 2 465 (--) mn

Delårsperiod 1 juli – 30 september 2021

- Resultat i kronor per aktie uppgick till -0,06 (--) för perioden
- Resultatet för perioden uppgick till SEK -1 (--) mn

Ekonomisk utveckling i sammandrag

SEK mn	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021
Rörelseintäkter	0	0
Rörelseresultat	-1	-8
Resultat efter skatt	-1	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-2
Kassaflöde under perioden	-6	2 465
Likvida medel UB, SEK mn		2 465
Eget kapital per aktie, kronor		98

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Kommentar från VD

Bästa aktieägare,

Under perioden har Creaspacs arbete med att aktivt söka och utvärdera investeringsmöjligheter fortgått i högt tempo. Målet för detta arbete är att hitta ett onoterat bolag med ett marknadsvärde i spannet 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 vägska, 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 dels förväntar oss finna bolag som möter dessa teman och därtill ser att vi har styrkor som gör oss än mer relevant som investerare och ägare. Exempel på sådana industrier utgörs av finansiella tjänster, ekosystemet kring e-handel, SaaS-och mjukvarubolag samt Industrial consumer goods.

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.

Kvartalet har fortsatt kännetecknats av en mycket hög aktivitet på marknaden för såväl privata som publika transaktioner. På marginalen har möjligen de publika marknaderna svalnat av något, vilket bland annat tydliggjorts i form av tuffa kursreaktioner för de bolag som inte förmått leva upp till förväntade eller förespeglade målsättningar. Den fortsatt höga aktiviteten är givetvis positiv i bemärkelsen att det finns många situationer att utvärdera men även en något nyktrare syn på värdering och prissättning är positiv ur Creaspacs vidkommande.

Allt annat lika har vi en preferens för att genomföra ett förvärv tidigare snarare än senare, men detta är underordnat det allt annat överskuggande målet att förvärva ett kvalitetsbolag med goda utsikter för långsiktigt värdeskapande för Creaspacs aktieägare. 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 – 30 september 2021

Kort om bolaget

Bolaget är ett förvärvsbolag och 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 (Bolaget 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: Bolaget söker investeringsmöjligheter som har betydande potential för omvärdering och underliggande värdeskapande.
- Bransch: Bolaget begränsar sig 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: Bolaget 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. Bolaget ska heller inte investera i bolag utsatta för betydande politisk eller regulatorisk risk, som exempelvis skattefinansierad vård och omsorg.
- Storlek: Bolaget avser att investera 2-5 MDSEK exklusive eventuell skuldsättning.
- Ägarinflytande: Bolaget 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 – 30 september 2021

Resultat

Resultatet för helperioden är SEK -8 (--) mn och för kvartalet -1 (--) mn. Då bolaget 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 34 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 1 mn. Kvarstående likvida medel per 30 september uppgår till SEK 2 465 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 40 mn.

Inga övriga väsentliga händelse har skett.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget 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 (Bolaget 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 Bolaget 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.

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 sponsoptioner) i Creaspac. Optionerna motsvarar 15 % av utestående aktier i Bolaget. Varje Sponsoption berättigar Creades till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

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 30 september 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 1,0 mn och för kvartalet uppgår kostnaden till SEK 0,8 mn.

Händelser efter rapportperioden

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen att rapportera.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2021	kl 08.30	22 februari 2022
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 17 november 2021

John Hedberg
Verkställande direktör

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

Informationen lämnades för publicering den 17 november 2021, kl 08.30.

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Finansiella rapporter

Resultaträkningar i sammandrag

SEK mn	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021
Summa rörelseintäkter	-	-
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-1	-8
Summa rörelsekostnader	-1	-8
Rörelseresultat	-1	-8
Summa finansiella intäkter och kostnader	-	-
Resultat före skatt	-1	-8
Skatt på årets resultat	-	-
Årets resultat	-1	-8
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾	25 000 000	9 205 403
Resultat per aktie, kronor ¹⁾	-0,06	-0,92

¹⁾Ingen utspädningseffekt per 30 september 2021 eller 30 juni 2021. I beräkningen ingår inte de 3 750 000 utestående teckningsoptionerna.

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

Rapport över totalresultat i sammandrag

SEK mn	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021
Årets resultat	-1	-8
Summa övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-1	-8

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Balansräkningar i sammandrag

SEK mn	2021-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	1	0
Likvida medel	2 465	-
Summa omsättningstillgångar	2 466	0
Summa tillgångar	2 466	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	-8	-
Summa fritt eget kapital	2 397	-
Summa eget kapital	2 459	0
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	6	-
Interimsskulder	1	-
Summa kortfristiga skulder	7	-
Summa eget kapital och skulder	2 466	0

Förändringar i eget kapital

Förändring eget kapital	Aktiekapital	Fri överkursfond	Aktieägartillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt
SEK mn						
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	-8	-8
Eget kapital vid periodens slut	63	2 385	20	0	-8	2 459

7(9)

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK mn	Juli-sep 2021	Jan-sep 2021	
Kassaflöde löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1	-8	
Förändring av rörelsekapitalet	1	6	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-2	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	2 500	
Kostnader för nyemission	-6	-	33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6	2 467	
Periodens kassaflöde	-6	2 465	
Likvida medel vid periodens början	2 471	0	
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	2 465	2 465	

¹⁾I de likvida medlen ingår SEK 2 232 mn avseende belopp säkerställda på spärrkonto.

Se not 2 *Ställda säkerheter* för mer information.

Nyckeltal

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

²⁾Se not Alternativa nyckeltal för beräkning

Creaspac

Delårsrapport 1 januari – 30 september 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

Ett förvärvsbolag har skyldighet att till ett spärrat konto avsätta 90 % av emissionslikviden, vilken ska användas till förvärv av bolag. Per 210930 har Creaspac avsatt SEK 2 232 mn på spärrat konto hos SEB. Utöver detta har bolaget lämnat en mindre säkerhet till Euroclear om 50 tsek.

För övrigt har Bolaget inte några ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Not 3 Alternativa nyckeltal

Beräkning av substansvärdesrabatt -/premie +	2021-06-30	2021-09-30
Senaste betal kurs, kronor	98	100
Eget kapital per aktie	99	98
Skillnad, kronor	-1	2
Skillnad i förhållande till eget kapital, %	-1	2

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