

Protokoll fört vid årsstämma i
Creades AB (publ), 556866-0723, den
29 april 2025 kl. 16.00 på Skeppargatan 60 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.

§ 4 Godkännande av dagordning

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.

§ 5 Val av justeringspersoner

Helen Fasth Gillstedt, ombud för Handelsbanken Fonder, och Jörgen Wärmlöv, ombud för 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 28 mars 2025 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 25 mars 2025 och att det även den 28 mars 2025 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 2024, 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.

§ 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, 8 957 213 983 kronor, ökat med årets resultat om 1 201 592 290 kronor, totalt 10 158 806 273 kronor, disponeras så att 1,60 kronor per aktie, totalt 217 219 826 kronor, utbetalas till aktieägarna vid fyra utbetalningstillfällen. Vid varje utbetalningstillfälle betalas 0,40 kronor per aktie.

Beslutades att avstämningsdagar för rätt till utdelning ska vara den 2 maj 2025, 29 juli 2025, 29 oktober 2025 samt 28 januari 2026. Utbetalning av utdelningen beräknas ske den 7 maj 2025, 1 augusti 2025, 3 november 2025 respektive 2 februari 2026.

Beslutades att bolagets återstående fria egna kapital, 9 941 586 447 kronor, balanseras i ny räkning.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades att bevilja samtliga som under 2024 innehaft uppdrag som styrelseledamot eller verkställande direktör i bolaget ansvarsfrihet för 2024 års förvaltning.

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 265.000 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, Cecilia Hermansson, Maria Rankka, Lars Stugemo, Peter Nilsson, Anna Settmann och Hans Toll till styrelseledamöter.

b) styrelseordförande

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

c) revisor

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Öhrlings PricewaterhouseCoopers 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

§ 15 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 5.

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.

§ 16 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

Jörgen Wärmlöv

Jörgen Wärmlöv

[Denna sida har avsiktligt 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 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Creades AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ”Regler om ersättningar till ledande befattningshavare”.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Löner och ersättningar) på sidorna 53-54 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 37-43 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 54 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 2-3 i årsredovisningen för 2024.

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 kontanterersättningen 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 2024 samt på bolagets hemsida under creades.se/bolagsstyrning. Bolaget har under 2024 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/. Ingen utbetald ersättning har krävts tillbaka. Förslag till nya riktlinjer finns på www.creades.se/bolagsstyrning/bolagsstammor/.

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 2024 beaktats.

Tabell – Utbetalad ersättning till verkställande direktören under 2024 (SEK tusen)*

Namn (position)	Grundlön och ersättningar**	Rörlig ersättning***	Pensionskostnad****	Summa total ersättning	Förhållande fast / rörlig ersättning
		Utbetalt av tidigare års avsättning			
John Hedberg (VD)	4 521	22 501	1 456	28 477	21%/79%

*Tabellen redovisar ersättningar och premie för pensionsförsäkring som utbetalts under år 2024. I årsredovisningen ges även upplysning om vad bolaget resultatfört under 2024 avseende ersättningar till verkställande direktören. Se tabell nedan: **Verkställande direktörens prestation under 2024. Rörlig ersättning.**

**Inklusive semesterersättning.

***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.

Tabell – Verkställande direktörens prestation under 2024. Rörlig ersättning (SEK tusen)

Namn (position)	Kriterie för ersättning*	Verkställande direktörens andel av över/under	Fast avkastningskrav och utveckling OMXSGI	Creates avkastning före avsättning	Avvikelse i förhållande till ingående substansvärde	Faktiskt utfall i SEK tusen
John Hedberg (VD)	Avsättning i förhållande till fast avkastningskrav	1,20%	7,5%	13,8%	583 455 052	7 001 461
	Avsättning i förhållande till utveckling OMXSGI	1,20%	8,8%	13,8%	460 605 356	5 527 264

*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-/underavkastning). 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 2024 uppgår till 2,40% av bolagets över-/underavkastning 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 2024 till +13,8%. Skillnaden mot det fasta avkastningskravet blir 6,3 procentenheter och mot det rörliga avkastningskravet 5,0 procentenheter. Detta ger en avsättning för rörlig ersättning för verkställande direktören med 1,2 procent av 6,3 procent samt 1,2 procent av 5,0 procent av ingående substansvärde (SEK 9 222,5 mn) vilket innebär en total avsättning för verkställande direktören om SEK 12,5 (7,0+5,5) mn. Denna avsättning ökar resultatbanken som vid ingången av året uppgick till 0 kr för verkställande direktören. Beloppet ryms inom taket för utbetalning och hela beloppet kommer att utbetalas till verkställande direktören efter att bokslutet 2024 fastställts av årsstämman 2025.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	Förändring RÅ 2020 mot RÅ 2019	Förändring RÅ 2021 mot RÅ 2020	Förändring RÅ 2022 mot RÅ 2021	Förändring RÅ 2023 mot RÅ 2022	Förändring RÅ 2024 mot RÅ 2023	Belopp RÅ 2024
Utbetald ersättning till verkställande direktören	-2 886 -14%	6 979 40%	1 890 8%	1 813 7%	127 0%	28 477
Utbetald genomsnittlig ersättning.**	434 12%	1 505 37%	-624 -11%	-126 -3%	-173 -4%	4 627
Investmentbolagets resultat	2 561 245 236%	545 756 15%	-8 140 906 -194%	4 506 531 -114%	643 323 115%	1 201 592
Resultatförd ersättning till verkställande direktören	107 897 625%	-42 735 -34%	-170 004 -206%	74 606 -	31 483 -	18 506
Resultatförd genomsnittlig ersättning.**	25 533 652%	-7 251 -25%	-40 591 -183%	18 089 -	5 216 -	4 910

*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 2024.

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

Punkt 14 – Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om antagande av följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla till dess att nya riktlinjer antagits av en stämma, dock längst intill slutet av årsstämman 2029:

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antas av årsstämman 2025. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Creades investerar som en långsiktig engagerad ägare i mindre och medelstora noterade och onoterade bolag. Creades affärsidé är att ge en god riskjusterad avkastning till sina aktieägare genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter, främst genom att investera i verksamheter där Creades kan fungera som en engagerad ägare men även genom aktiv förvaltning av noterade innehav med fokus på bolag vi bedömer ha potential för långsiktig överavkastning. Mer information om bolagets strategi finns på bolagets hemsida www.creades.se.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Syftet med dessa riktlinjer är att fastslå ramarna för hur en konkurrenskraftig totalersättning ska utformas.

Formerna av ersättning

Ersättningen ska bestå av fast kontant ersättning, rörlig kontant ersättning eller rörlig ersättning verkställd genom pensionsutfästelse, samt premiebestämd tjänstepension innefattande sjukförsäkring och grupplivförsäkring. Den fasta kontanterersättningen ska beakta ansvarsområde och erfarenhet. Styrelsen beslutar årligen om nivån på den fasta kontanterersättningen. Den premiebestämda tjänstepensionen får maximalt uppgå till 4,5 % på lönedelar <7,5 prisbasbelopp och 35 % på lönedelar >7,5 prisbasbelopp.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets affärsstrategi, hållbarhet och långsiktiga värdeskapande. Den utdelningsbara delen av den rörliga kontanterersättningen ska även begränsas med ett tak satt i relation till den fasta kontanterersättningen.

Rörliga kontanterersättningar är inte semesterlöne- eller pensionsgrundande.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida ska verkställande direktören vara berättigad till full fast kontanterersättning samt avsättning till tjänstepensionsförsäkring under tolv månader. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida ska motsvarande gälla under sex månader.

Vid uppsägning från bolagets sida ska för finansdirektören gälla sex månaders uppsägningstid, varvid full kontanterersättning samt avsättning till tjänstepensionsförsäkring utgår. Vid uppsägning från finansdirektörens sida gäller sex månaders uppsägningstid med motsvarande villkor.

Kriterier för utdelning av rörlig ersättning

Rörlig kontanterställning till finansdirektören ska dels kunna utgå med maximalt tre gånger fast månatlig kontanterställning om av ersättningsutskottet i förväg fastställda kriterier uppnåts dels med maximalt tre gånger fast månatlig kontanterställning om bolagets avkastning överstiger av ersättningsutskottet fastställda kriterier. Maximalt ska total rörlig kontanterställning till finansdirektören kunna utgå med sex gånger fast månatlig kontanterställning.

Rörlig ersättning till verkställande direktören och övriga anställda ska kunna utgå om Creades årliga avkastning på substansvärdet (totalavkastning) per aktie överstiger av styrelsen fastställda gränsvärden (överavkastning). Totalavkastningen ska till 50% sättas i relation till ett fast avkastningskrav om 7,5 % och till 50 % sättas i relation till avkastning utöver aktiemarknadsindexet OMXSGI. Den totala rörliga ersättningen får som högst uppgå till 10 % av överavkastningen, varav verkställande direktörens andel högst får utgöras av halva andelen.

Vid långtidsfrånvaro ska underlaget för beräkningen av rörlig kontanterställning justeras. Utbetalning av rörlig kontanterställning ska vara föremål för ett på förhand fastställt tak för den årliga utbetalningen. Takbeloppet för verkställande direktören ska motsvara fem gånger fast årlig kontanterställning. Eventuell rörlig kontanterställning överstigande takbeloppet ska ackumuleras till beräkningsgrunden för nästföljande års rörliga kontanterställning i en så kallad resultatbank.

Om överavkastningen är negativ ska inestående belopp i resultatbanken reduceras (utbetalning sker då av eventuellt positivt saldo, med avdrag för den negativa avkastningen, och maximerat till takbeloppet). Negativt belopp i resultatbanken ackumuleras och minskar följande års utbetalningsöverskott. Utbetalningsbar rörlig ersättning utbetalas av bolaget kontant omedelbart efter fastställandet av bolagets årsredovisning avseende aktuell period.

Verkställande direktören ska förbinda sig att förvärva aktier i bolaget för 50% av den utbetalda rörliga kontanterställningen, efter avdrag för inkomstskatt som bolaget utbetalar samt att inte avyttra därigenom förvärvade aktier under en period om minst tre år från förvärvet, under förutsättning att verkställande direktören är anställd under den fulla treårsperioden. Styrelsen får, i fråga om en viss utbetalning av rörlig kontanterställning, medge att skyldigheten att förvärva aktier bortfaller om det inte inom viss tid från utbetalningen varit möjligt att förvärva aktier till ett pris understigande 15 % premie i förhållande till bolagets substansvärde. För de fall verkställande direktören innehar erforderligt antal aktier sedan tidigare, vilka han/hon fritt kan förfoga över, får dessa aktier användas istället för nytt förvärv, och därmed låsas över tre år.

Om någon, ensam eller i samverkan med annan, förvärvar ett bestämmande inflytande över bolaget eller förvärvar ett sådant antal aktier i bolaget som medför att budplikt utfaller enligt lag eller noteringsavtal, ska bolaget omedelbart kontant utbetala eventuellt positivt saldo i resultatbanken. Verkställande direktören ska i sådant fall inte vara skyldig att förvärva aktier i bolaget för de utbetalda medlen.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterställning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna för utbetalning uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontanterställning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontanterställning till finansdirektören ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen för mätperioden.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets alla anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av

ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen utser inom sig ett ersättningsutskott som årligen utvärderar utfallet av den totala ersättningen till ledande befattningshavare och om totalersättningen är rimlig i förhållande till bolagets affärsidé och övriga anställda. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen ska kunna frånga dessa riktlinjer, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna

De föreslagna riktlinjerna överensstämmer med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2021 med följande förändringar: I första stycket under Formerna för anställning har procentsats för den premiebestämda tjänstepensionen på lönedelar > 7,5 prisbasbelopp ändrats från 30% till 35%. I andra stycket under Upphörande av anställning har uppsägningstid från finansdirektörens sida justerats från tre månader till sex månaders uppsägningstid. En ny mening har lagts till sist i femte stycket under Kriterier för utdelning av rörlig ersättning avseende verkställande direktörens förbindelse att förvärva av aktier för del av rörlig ersättning i det fall han redan innehar erforderligt antal aktier. Detta är i linje med vad som sedan tidigare gällt för nuvarande verkställande direktören enligt tidigare träffat avtal.

Punkt 15 – 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 2026 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.