

Org. nr 556866-0723

Protokoll fört vid årsstämma i
Creades AB (publ) den 20 februari
2012 i Stockholm.

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Investment AB Öresund (publ) genom Fredrik Grevelius	27.311.240 aktier av serie A	27.311.240
Summa	27.311.240 aktier av serie A	27.311.240

Samtliga aktier i bolaget var sålunda representerade.

- 1 § Bolagsstämmans öppnande och val av ordförande**
Bolagsstämman öppnades av Fredrik Grevelius som valdes till ordförande och protokollförare vid stämman.
- 2 § Godkännande av röstlängd**
Ovanstående förteckning över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid stämman. Samtliga aktier var sålunda representerade.
- 3 § Godkännande av dagordning**
Konstaterades att samtliga aktier var representerade vid stämman, varefter stämman godkände att någon dagordning inte framlagts.
- 4 § Val av justeringspersoner**
Stefan Charette utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.
- 5 § Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att samtliga aktier var representerade vid stämman, varefter konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad trots att kallelse inte hade skett.
- 6 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse**
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011.
- 7 § Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen, dispositioner beträffande bolagets resultat samt ansvarsfrihet**
- a) Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen.

- b) Beslutades i enlighet med styrelsens i årsredovisningen intagna förslag till resultatdisposition, innebärande att till förfogande stående vinstmedel från föregående räkenskapsår, 3.438.365.320 kronor, efter avdrag av årets förlust, 124.318 kronor, totalt 3.438.241.002 kronor, balanseras i ny räkning.
- c) Beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2011.

8 § Beslut om antal styrelseledamöter och suppleanter samt revisor

Beslutades att styrelsen ska ha tre ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

Beslutades att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

9 § Beslut om arvode till styrelsens ledamöter och bolagets revisor

Beslutades att arvode till styrelsens ledamöter inte ska utgå.

Beslutades att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt löpande räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

10 § Val av styrelseledamöter och revisor

Sven Hagströmer, Stefan Charette och Erik Törnberg omvaldes till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Sven Hagströmer omvaldes till styrelsens ordförande.

Ernst & Young AB omvaldes till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

11 § Beslut om fondemission utan utgivande av nya aktier och minskning av aktiekapitalet med indragning av syntetiskt återköpta aktier

Framlades styrelsens förslag till beslut om fondemission utan utgivande av nya aktier och minskning av aktiekapitalet med indragning syntetiskt återköpta aktier, Bilaga 1, samt styrelsens motiverade yttrande och redogörelse enligt 20 kap 8 och 13 §§ aktiebolagslagen och revisorsyttrandet, Bilaga 2-5.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

Beslutades att bemyndiga styrelsen eller den styrelsen utser att göra de ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

12 § Beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna aktier

Beslutades att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2013 vid ett eller flera tillfällen genomföra syntetiska återköp av högst 2.625.873 egna aktier. Bolaget ska därvid ingå s.k. swapavtal om byte av avkastningen på räntebärande medel mot avkastningen på bolagets aktie. Motparten i swapavtal ska kunna erbjudas möjlighet att lösa in de aktier som ligger till grund för swapavtal. Beslut om inlösen ska fattas av kommande bolagsstämma.

Antecknades att ovanstående bemyndigande ersätter det bemyndigande som beslutades av extra bolagsstämma den 12 januari 2012.

13 § Bolagsstämmans avslutande

Antecknades att punkten 11 i 10 § i bolagsordningen inte skulle förekomma till behandling på årsstämman.

Förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras

Fredrik Grevelius

Stefan Charette

Bilaga 1

Styrelsens förslag till beslut om fondemission utan utgivande av nya aktier och minskning av aktiekapitalet med indragning av syntetiskt återköpta aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en fondemission varigenom bolagets aktiekapital ska ökas med 21.000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital (enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman). Fondemissionen ska ske utan utgivande av nya aktier.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 20.077,96¹ kronor med indragning av 1.052.503 aktier.

Minskningen ska genomföras med indragning av de aktier² som Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken") äger och har förvärvat enligt instruktion från bolagets styrelse med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 januari 2012 ("Återköpsprogrammet"). Ändamålet med minskningen är återbetalning till Handelsbanken i syfte att reglera parternas åtaganden enligt Återköpsprogrammet. Endast Handelsbanken ska vara berättigad till att anmäla inlösen av aktier.

Inlösenvederlaget ska, i enlighet med villkoren för Återköpsprogrammet, uppgå till anskaffningsvärde, motsvarande 106,95 kronor per aktie. Handelsbanken har accepterat att lösa in 1.052.503 aktier till nu föreslagna villkor.

Den del av inlösenvederlaget som överskrider aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fritt eget kapital enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman. Beslutet ska verkställas genom registrering hos Bolagsverket efter den 22 februari 2012. Utbetalning av beloppet ska ske så snart Bolagsverket registrerat beslutet om ökning av aktiekapitalet genom fondemission respektive minskning av aktiekapitalet enligt ovan.

¹ Minskningens belopp har beräknats på basis av det nya kvotvärdet efter fondemission.

² Med aktier avses per dagen för förslaget formellt sett inlösenaktier i Öresund, vilka automatiskt omvandlas till aktier i Creades den 21 februari 2012.

Bilaga 2

Styrelsens motiverade yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Creades AB (publ) har föreslagit att årsstämman den 20 februari 2012 beslutar om fondemission varigenom bolagets aktiekapital ska ökas med 21.000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital (enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman). Fondemissionen ska ske utan utgivande av nya aktier. Vidare har styrelsen föreslagit att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet med 20.077,96¹ kronor med indragning av 1.052.503 syntetiskt återköpta egna aktier² som Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken") äger och har förvärvat enligt instruktion från bolagets styrelse med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 januari 2012 ("Återköpsprogrammet").

Indragning av syntetiskt återköpta egna aktier ska ske mot kontant inlösenlikvid. Inlösenvederlaget ska, i enlighet med villkoren för Återköpsprogrammet, uppgå till anskaffningsvärde, motsvarande 106,95 kronor per aktie. Den del av inlösenvederlaget som överskrider aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fritt eget kapital enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman.

Såsom redogörelse enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för Creades anföra följande.

Föremålet för bolagets verksamhet är att äga och förvalta fast och lös egendom samt idka annan därmed förenlig rörelse.

Bolagets disponibla vinstmedel per den 31 december 2011 uppgick till 3.438.241.002 kronor. Förutsatt att årsstämman 2012 beslutar att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen är det styrelsens bedömning att det, per dagen för förslaget, med beaktande av de värdeöverföringar som föreslås, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet.

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning samt dess förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Fritt eget kapital kommer efter fondemission och inlösen att uppgå till 3.325.674.884 kronor. Den föreslagna återbetalningen utgör 3,27 procent av bolagets eget kapital. Bolagets soliditet uppgår till 100 procent. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter betalningen av inlösenvederlaget vara mycket god. Bolaget har god tillgång till likviditet. Den föreslagna återbetalningen påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller bolagets förmåga att genomföra planerade investeringar.

Styrelsen har även övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets ekonomiska ställning. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att den föreslagna återbetalningen inte framstår som försvarlig.

Mot bakgrund av det ovanstående anser styrelsen att den föreslagna minskningen av bolagets aktiekapital är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhet, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, liksom bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

¹ Minskningens belopp har beräknats på basis av det nya kvotvärdet efter fondemission.

² Med aktier avses per dagen för yttrandet formellt sett inlösenaktier i Öresund, vilka automatiskt omvandlas till aktier i Creades den 21 februari 2012.

Creades AB (publ)
Stockholm den 20 februari 2012

Sven Hagströmer

Stefan Charette

Erik Törnberg



Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet

Till bolagsstämman i Creades AB (publ), org.nr 556866-0723

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 20 februari 2012.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 20 februari 2012

Ernst & Young AB

Lars Träff

Auktoriserad revisor

Bilaga 4

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Creades AB (publ) har föreslagit att årsstämman den 20 februari 2012 beslutar om fondemission varigenom bolagets aktiekapital ska ökas med 21.000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital (enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman). Fondemissionen ska ske utan utgivande av nya aktier. Vidare har styrelsen föreslagit att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet med 20.077,96¹ kronor med indragning av 1.052.503 syntetiskt återköpta egna aktier² som Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken") äger och har förvärvat enligt instruktion från bolagets styrelse med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 januari 2012 ("Återköpsprogrammet").

Skälet till att inte alla aktieägare kan få aktier inlösta enligt förslaget är att minskningen av aktiekapitalet och indragningen av Handelsbankens aktier sker i syfte att reglera parternas åtaganden enligt Återköpsprogrammet.

Indragning av syntetiskt återköpta egna aktier ska ske mot kontant inlösenlikvid. Inlösenvederlaget ska, i enlighet med villkoren för Återköpsprogrammet, uppgå till anskaffningsvärde, motsvarande 106,95 kronor per aktie. Den del av inlösenvederlaget som överskrider aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fritt eget kapital enligt den balansräkning som fastställs av årsstämman.

Fondemissionen påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att aktiekapitalet ökas med 21.000 kronor. Minskningen påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att bolagets aktiekapital minskas med 20.077,96 kronor. Efter åtgärderna kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att uppgå till 500.922,04 kronor.

Creades AB (publ)

Stockholm den 20 februari 2012

Sven Hagströmer

Stefan Charette

Erik Törnberg

¹ Minskningens belopp har beräknats på basis av det nya kvotvärdet efter fondemission.

² Med aktier avses per dagen för yttrandet formellt sett inlösenaktier i Öresund, vilka automatiskt omvandlas till aktier i Creades den 21 februari 2012.



Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor m.m.

Till bolagsstämman i Creades AB (publ), org.nr 556866-0723

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor daterad 20 februari 2012.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösenvillkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösenvillkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som, vid registrering av besluten, medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 20 februari 2012

Ernst & Young AB

Lars Träff

Auktoriserad revisor