

EN JULHÄLSNING

Bästa Spiltan-aktieägare,

Ytterligare ett händelserikt Spiltan-år är snart slut. Bifogat finner ni en lista med rabattkoder från några av våra portföljbolag. Den kanske kan fungera som inspiration till några julklappar. Notera speciellt blanketten från vårt nya portföljbolag AOB Travel, som har startat en speciell service för Spiltan-aktieägare som vill ut och resa. I Höllviken i Skåne har AOB Travel en traditionell resebyrå, som har expertis inom bland annat kryssningar. Den största delen av verksamheten, vars totala försäljning under föregående år uppgick till cirka 1,4 miljarder kronor, är dock förmedling av flygresor online. I Sverige sker det bland annat via sidan www.aobtravel.se. Tack vare Spiltans långsiktighet kunde vi genomföra affären, som innebar ett företagsledningsutköp – en så kallad MBO. Den nya lösningen innebär att den gamla ägaren, vd:n och Spiltan blir delägare i bolaget.

EMISSION OCH GARANTI I KLARABO

I förra veckan informerade KlaraBo, där Spiltan är största ägaren, att de gör ett förvärv av bostadsfastigheter i Helsingborg för 850 miljoner kronor. För att finansiera förvärvet gör bolaget en företrädesemission till alla aktieägare på 390 miljoner kronor. I denna tecknar Spiltan sin prorata-andel på 45 miljoner kronor och garanterar även ytterligare 200 miljoner kronor. Bostadsfastighetsbolag har inte varit populära på börserna de senaste åren, men borde gynnas när inflation och räntor går ner. KlaraBo handlas till ca 30 % substansrabatt. Håll också utkik på hur teckningsrätterna prissätts när de handlas mellan den 4 och 18 december. Man behöver fem teckningsrätter för att köpa en ny aktie för 15 kronor och det teoretiska värdet på varje teckningsrätt är ca 80 öre.

ÅTERKÖP EGNA AKTIER

Sedan i somras har vi löpande köpt tillbaka våra egna aktier – enligt oss ett utmärkt sätt att öka värdet per aktie för alla aktieägare. Totalt har vi nu köpt tillbaka aktier för ca 170 miljoner kronor (ca 2,5 % av antalet aktier). Det är en förklaring till att substansrabatten har minskat från ca 25 % till 17 %. Sedan årsstämman 2024 har vi mandat att köpa tillbaka 10 % av våra egna aktier. Vi köper aktier löpande varje dag men kan även köpa lite större poster genom en så kallad blockorder.

BÖRSÅRET 2025?

Även i år blev jag tillfrågad att vara med Dagens Industris börsadventskalender. Nedan ser ni mina svar, som publicerades den 2 december:

Hur kommer börsen att gå 2025?

2025 kommer börsen att gå upp, ned eller lika, precis som alla andra börsår. Prognoser är svåra att göra, speciellt om de rör framtiden. På lång sikt är man dock alltid en vinnare om man månadssparar i aktier eller aktiefonder.

Vilka placeringar skall man lägga under julgranen i år?

Nästa år skall man satsa på räntekänsliga aktier som inte gått upp så mycket, till exempel bostadsfastighetsbolag. Annars är mitt standardtips att köpa och behålla svenska investmentbolag. Krydda gärna även med lite Berkshire Hathaway för dollarexponering och extremt låg risk. Skulle den stora kraschen komma har bolaget också 325 miljarder dollar i kassan att handla för (dvs. ca 33 % av portföljen).

ÅRSSTÄMMA 10 MAJ 2025

Ni kan redan nu boka in årsstämman den 10 maj. Även i år kommer den att vara på Cirkus på Djurgården i Stockholm. Denna gång har vi bokat en del av stora scenen till frågestunden för att möta det ökande antalet besökare.

Den 24 januari kommer vi att ha en livestream om bokslutskommunikén för 2024 och årsredovisningen för 2024 publiceras på nätet den 5 april.

Jag vill också passa på att önska Er en riktigt God Jul och ett Gott Nytt År!

Per H Börjesson
VD Spiltan Invest

För mer information, vänligen kontakta:

Per H Börjesson, vd Spiltan Invest, 0708-797 101 eller phb@spiltan.se

Om Spiltan Invest

Spiltan Invest är ett investmentbolag som, utan uttalad exitstrategi, köper och äger minoritetsandelar i noterade och onoterade svenska tillväxtföretag. Spiltan äger i dag en portfölj, värderad till cirka nio miljarder kronor, som består av tech, finans, fastigheter och industri. Några av de noterade innehaven är Paradox Interactive, Bonäsudden, KlaraBo och Teqnon. Bland de onoterade innehaven finns bland annat Spiltan Fonder, Flattered, Collaboration Art, P&E Fastigheter och Carbomax. Spiltanaktien är noterad på NGM Main Regulated. Mer information finns på spiltan.se.

Bifogade bilder

Bild julhälsning

Bifogade filer

EN JULHÄLSNING
Julklappstips Spiltan