

SPILTAN

Följande information bifogas i detta i utskick:

- Årsredovisning 2020
 - Portföljsammanställning per den 4 maj
 - Sparrebell nr 138: Fondkampen efter 19 år – Spiltan Fonder solklar vinnare
 - Sparrebell nr 139: Fördelen med den nya marknadsplatsen NGM PepMarket för Investment AB Spiltan
 - Sammanfattning av skattekonsekvenser när Spiltan blir en noterad aktie
-

Bästa aktieägare i Spiltan,

2020 var ett turbulent år och ingen kunde i början av året ha förutspått både den kraftiga nedgången på grund av pandemin och den efterföljande starka återhämtningen på börserna. Med en substansvärdesuppgång på 48% hade Spiltan ytterligare ett framgångsrikt år som du kan läsa om i den bifogade årsredovisningen. Notera också den nya uppdelningen av våra investeringar i *Tech*, *Finans*, *Fastigheter* och *Industri* samt vilka spännande bolag vi har i portföljen. Dessutom har vi byggt upp ett varumärke som innebär att vi kan göra nya unika investeringar tillsammans med entreprenörer som vill ha en långsiktig partner.

Sveriges trevligaste årsstämma blir återigen tråkig

Med anledning av den pågående pandemin kan vi inte heller i år ha en fysisk stämma. I år genomför vi i stället årsstämman genom poströstning, med stöd av tillfälliga lagregler. Länk till digital poströstning, kallelse och fullständig information kring stämman kommer att finnas på spiltan.se under menyvalet *För aktieägare* senast den 25 maj.

Vi har under året ökat vår digitala närvaro med återkommande livesändningar där du kan ställa frågor. Ett sådant event är planerat till den 1 juni när vi kommer med substansrapporten för juni. År 2022 planerar vi att återigen samla alla aktieägare IRL (In Real Life) till Sveriges trevligaste årsstämma.

Ny handelsplats NGM PepMarket för Spiltanaktien

Efter genomgång av olika alternativ planerar vi att under hösten ansluta Spiltanaktien till den nya marknadsplatsen NGM PepMarket. Du kan läsa våra argument om varför vi anser att det är det bästa alternativet för Spiltans långsiktiga aktieägare i den bifogade *Sparrebell nr 139*. Det finns också stora skattemässiga fördelar med att Spiltanaktien blir noterad som du kan läsa om i den bifogade sammanfattningen.

Förändringar i portföljen sedan årsskiftet

Spiltan har deltagit i nyemissioner i de existerande portföljbolagen Train Alliance, NuvoAir, Pickit och XMReality. Spiltan var också ankarinvestorare med 30 miljoner kronor i samband med noteringen av Idun Industrier på First North som har dubblats i värde efter en framgångsrik börsintroduktion. Vi har också under en längre tid arbetat med ett antal nya investeringar som vi hoppas kunna informera om innan sommaren.

Spiltan Fonders framgångar fortsätter

Jag vill också uppmärksamma er på den framgångsrika utvecklingen i Spiltan Fonder som har ett starkt inflöde i fonderna. Som aktieägare i Investment AB Spiltan tycker jag man ska ha en stor andel av sitt privata sparande, PPM-fonder och om möjligt även tjänstepensionen i Spiltan Fonders produkter. Slutsatsen av den bifogade *Sparrebell nr 138* är att många missar att välja rätt sparalternativ eftersom man aldrig vet vad man skulle ha fått för alternativ avkastning om man gjort ett bättre val.

När det blir lättare att köpa aktier i Investment AB Spiltan i samband med noteringen, kan du också gärna tipsa vänner och bekanta om att det går att komplettera den mest framgångsrika Sverigefonden,

Spiltan Aktiefond Investmentbolag, genom att köpa aktier i Spiltan. Historiskt har vi varit ett av de mest framgångsrika investmentbolagen (se sid 9 i årsredovisningen). Logiken att inte ha med Spiltanaktien i fonden är att om Spiltans kurs stiger (som aktien historiskt har gjort), kan fondbolaget få kritik för att man är insider. Om Spiltan skulle sjunka i värde kan man i stället få kritik för att man bara köper aktier eftersom Spiltan äger 80% av fondbolaget. Bara hos Avanza har cirka 400 000 personer (4% av Sveriges befolkning) genom ett eget aktivt val sparar i Aktiefond Investmentbolag, så även Investment AB Spiltan har stora förutsättningar att nu bli en riktig folkaktie.

Stöd Spiltans andra portföljbolag

Du kan läsa om Spiltans olika portföljbolag i vår årsredovisning och givetvis är det positivt om du använder deras tjänster eller produkter. Den som vill handla skor på nätet via *flattered.com* kan använda rabattkoden *Spiltan20* och få **20% rabatt**. Notera också alla roliga och unika produkter som finns på *coolstuff.se* när du behöver presenter. Det går att personalisera vissa, så att du exempelvis kan få chokladaskar med egen text på. Rabattkoden *SPILTAN15* ger dig **15% rabatt** på Coolstuff och gäller till 31 maj 2021.

Via *pepins.com* kan man vara med i emissioner i olika bolag. Spiltan har även mindre innehav i några av bolagen som gjort nyemissioner via Pepins. Om du vill flytta alla gamla fribrev för dina tjänstepensioner till Spiltan Fonder kan du kontrollera vad *svenskafribrevsbolaget.se* kan erbjuda. Inför sommaren kan du beställa rosévin från vingården *escapat.com* eller varför inte en whisky från *highcoastwhisky.se*.

Årets studentpresent

Jag har länge varit övertygad om att alla svenskar kan bli miljonärer – det gäller bara att ha tålamod och inte ha bråttom. Ju tidigare man börjar spara och investera, desto lättare blir det att bli miljonär så småningom. För att dela med mig om hur man gör för att skapa större ekonomisk frihet brukar jag tipsa om min bok *Så här blir du miljonär i hängmattan*. Hör av dig till Elin via *elin@spiltan.se* om du vill ha ett kostnadsfritt exemplar att ge bort som studentpresent. Vill du hjälpa någon att komma i gång med sparandet kan du även passa på att ge bort några Spiltanaktier. Hör av dig till Elin om du vill veta mer om hur man gör.

Anmäl dig till elin@spiltan.se för att få våra regelbundna utskick

Spiltan skickar regelbundet ut information via e-post om substansvärde, livesändningar och andra erbjudanden med mera. Anmäl din mejladress till Elin så att du inte missar den informationen. Vi planerar att även i fortsättningen skicka ut en årsredovisning till alla aktieägare en gång om året. Spiltan bygger ett nätverk och vi ser våra aktieägare som långsiktiga partners och tycker därför att det är viktigt att ha kontakt med alla aktieägare.

Framtida avkastning är viktigare än substansrabatt/premie för investmentbolag

När Spiltanaktien i höst blir mer tillgänglig för många fler har vi förhoppningar om att den rabatt som aktien handlas med kommer att minska. Men notera att det är den framtida avkastningen på investeringar i våra portföljbolag som är mycket viktigare, då förändringar i rabatten/premie bara ger en engångseffekt. Spiltan har alla förutsättningar att även i fortsättningen ge en bättre avkastning än börsernas vilket jag beskriver på sid 15 i årsredovisningen.

Slutord

Jag vill också passa på att hälsa alla nya aktieägare välkomna till Investment AB Spiltan. Alla anställda på Spiltan och på våra portföljbolag kämpar varje dag för att skapa ökade värden i våra innehav. Avslutningsvis citerar jag Ingvar Kamprad i hans *En möbelhandlares testamente* (1976):

”Det mesta är ännu ogjort. Underbara framtid.”

Stockholm den 10 maj 2021



Per H. Börjesson
vd Investment AB Spiltan