

Ägarnas förväntningar

Ett uppdrag och en förpliktelse

Ägarnas förväntningar på bolaget

Med över 5 000 aktieägare finns många förväntningar. I bolag med få eller en ägare finns ofta ägardirektiv som anger ägarnas ambitioner med bolaget.

Styrelsen har sammanställt ägarnas förväntningar i ett direktiv med syfte att förtydliga bolagets uppgift med de intressekonflikter som på olika områden kan förekomma.

Siljansvik: Ägarnas förväntningar

Affär



Hållbart

Ekologiskt, socialt & ekonomiskt

Samhälle

Siljansvik

Formulerade av styrelsen i Siljansvik

Ägarnas förväntningar

Verksamhetens uppdrag

Beskriver verksamhetens inriktning.

Styrande värderingar

Organisationens kärnvärden som inte förändras över tid.

Ägarnas visioner och intentioner

Långsiktiga mål om finansiell ställning och marknadsposition.

Ägarnas mål

Finansiella mål och icke finansiella mål.

Ägarnas restriktioner

Finanspolitik, tillväxt, risknivå, etiska riktlinjer.

Användning av direktivet

Styrelsenominering, plattform för strategiarbetet, bas för policys.

Utvärdering och uppdatering

Vem beslutar, hur ofta och när?

Ägarnas förväntningar

Innehåll

Beskrivning

Verksamhetens uppdrag

Bolaget skall investera i företag med lokal förankring inom energi och digital infrastruktur och genom ett aktivt ägande utveckla företagets marknadsposition och konkurrenskraft för att skapa både ekonomisk och samhällsmässig avkastning.

Styrande värderingar

Hållbarhet som strategisk drivkraft

Bolagets ägare ser klimatomställning och samhällsutveckling som en affärsmöjlighet och en nödvändighet för en hållbar framtid. Där Bolaget säkerställer att investeringar bidrar till klimatvänliga lösningar, resurseffektivitet och att skapa kundvärde.

Transparens och ansvarsfull styrning

Bolaget agerar med hög integritet och öppenhet gentemot bolagets ägare, intressenter och samhället. Bolaget säkerställer att företagen följer höga etiska och affärsmässiga standarder.

Ägarnas förväntningar

Innehåll

Beskrivning

Ägarnas visioner & intensioner

Ansvarsfullt och långsiktigt ägande

Bolagets investeringar syftar till att skapa hållbar värdetillväxt för våra ägare genom aktivt och engagerat ägande. Ägarna förväntar sig att Bolaget skapar lönsam tillväxt genom välgrundade strategiska beslut och aktivt stöd till företagen.

Affärsmässighet och konkurrenskraft

Bolaget verkar för att investeringar skapar långsiktig kundnytta och stärkt konkurrenskraft genom innovation, ökad effektivitet och hög leverans kvalitet. Bolaget utmanar även invanda strukturer och driver förändring för att stärka företagens långsiktiga konkurrenskraft och marknadsposition.

Lokal förankring och samhällsutveckling

Bolaget investerar med syftet att stärka de lokala samhällen där bolagets ägare verkar, och bidrar till innovation och sysselsättning. Bolaget samarbetar med offentliga och privata aktörer för att skapa ett starkt och hållbart ekosystem inom energi och digital infrastruktur.

Ägarnas förväntningar

Innehåll

Beskrivning

Finansiella mål

Bolagets långsiktiga finansiella mål ska understödja god lönsamhet och finansiell stabilitet. De definierade måltalen i snitt under en affärscykel är:

- **Årlig NAV-tillväxt (Net Asset Value, eller nettotillgångsvärde) > 7 %,**
- **Avkastning på tillgängligt kapital för investering (AFI) > 3 % plus inflation per år,**
- **Årlig utdelning > 2,50 kr/aktie samt,**
- **Årlig totalavkastning > 7 %**

Ägarnas restriktioner

Bolaget ska upprätthålla en balanserad risknivå genom differentierade investeringar i värdekedjan och företagens mognadsgrad för att balansera riskerna förknippade med enskilda investeringar. Bolaget ska säkra tillräcklig likviditet och finansiell stabilitet med diversifierad kapitalförvaltning utan ett beroende av ägarnas stöd. Hållbarhetsaspekter inom miljö, socialt ansvar och Bolagsstyrning ska integreras i investeringsstrategin.

Ägarnas förväntningar

Innehåll

Beskrivning

Användning av direktivet

Detta direktiv är, vid sidan om lagar och bolagsordning, vägledande för styrelsens arbete med bolagets strategi, affärsplan och löpande förvaltning.

Utvärdering & uppdatering

Direktivet utvärderas årligen av styrelsen och vid behov i en representativ krets av delägarna. Förändringar redovisas för bolagsstämman.

Definitioner

1. Årlig NAV-tillväxt

Årlig NAV-tillväxten (Net Asset Value) mäter hur Bolagets nettotillgångsvärde i investeringsportföljen med ägda företag förändras över tid.

$$\text{NAV-tillväxt}^* = \frac{\text{NAV (slut)} - \text{NAV (start)} - \text{Nettoinsättningar} + \text{utdelningar}}{\text{NAV (start)}}$$

* Vid beräkning av Nav-tillväxten exkluderas förvärv eller försäljningar från investeringsportföljen under året

$$\text{NAV} = \text{Marknadsvärdet för tillgångar i ägda företag} - \text{totala skulder}$$

$$\text{Utdelningar} = \text{Utdelningar per aktie multiplicerat med antal aktier}$$

Definitioner

2. Årlig avkastning på tillgängligt kapital för investering

Årlig avkastning på avkastning på kapitalportföljen (AFI) mäter den årliga avkastningen som genereras på det kapital som finns tillgängligt för investeringar.

$$\text{Årlig avkastning på AFI}^* = \frac{\text{Value-slut} - \text{Value-start} - \text{Insättningar} + \text{Uttag}}{\text{Value-start}}$$

* AFI-avkastning beräknas utan att kapitalflöden påverkar resultatet

3. Årlig utdelning per aktie

Utdelning per aktie visar hur mycket Bolaget betalar ut till aktieägarna per år.

$$\text{Utdelning per aktie} = \frac{\text{Totalt utdelat kapital}}{\text{Antal utestående aktier}}$$

Definitioner

4. Årlig totalavkastning (TSR)

Totalavkastning (TSR = Total Shareholder Return) mäter den totala avkastningen för en aktieägare inklusive kursuppgång, utdelningar, tilldelning av optioner och inlösenrätter.

$$\text{TSR} = \frac{\text{Aktiekurs (slut)} - \text{Aktiekurs (start)} + \text{Utdelningar per aktie etc}}{\text{Aktiekurs (start)}}$$

5. Affärscykel

Längden på en affärscykel för ett Bolag som investerar i lokala företag inom energi- och digitalinfrastruktur är 7 till 15 år, beroende på investeringsstrategi och målsättning, Bolaget definieras affärscykeln till 10 år.