

# Information till aktieägarna i Coeli Private Equity 2007-2015



Sedan 2006 har Coeli Private Equity erbjudit investerare exponering mot nordiska riskkapitalfonder. När vi blickar tillbaka på de senaste åren ser vi att fond-i-fond-strukturer, som Coeli Private Equity har haft utmaningar i form av allt längre investeringscykler för underliggande fonder, kombinerat med låg eller ingen ränteavkastning på oinvesterat kapital.

Att ständigt utveckla och förbättra vårt erbjudande är en viktig del i vår förvaltning. Vi har därför arbetat fram en ny struktur för Coeli Private Equity som innebär att Årsfonderna 2007-2015 går samman genom fusion och bildar ett nytt investmentbolag.

## Mer effektivt kapitalutnyttjande

Genom att fusionera Årsfonderna 2007-2015 bildar vi en portfölj med ett värde på cirka 750 miljoner kronor. Det nya bolaget kan utnyttja det investerade kapitalet på ett mer effektivt sätt jämfört med tidigare, eftersom bolaget får en helt annan kapitalstyrka jämfört med en enskild Årsfond. Det nya bolaget får ingen given livstid utan kommer drivas likt ett investmentbolag, vilket möjliggör investeringar och avyttringar löpande, oberoende av specifika investeringshorisonter. Vår målsättning är att bolaget ska behöva kassaförvaltning i begränsad utsträckning, eftersom allt kapital ska sysselsättas hela tiden.

## Riskspridning genom diversifiering

Nya Coeli Private Equity kommer innebära exponering mot cirka 20 olika riskkapitalfonder i varierande faser av sina investeringscykler. Sammantaget kommer bolaget att ha en indirekt exponering mot många olika portföljbolag. Ökad diversifiering innebär bredare riskspridning.

## Ökad likviditet genom notering

Nya Coeli Private Equity kommer att ansöka om notering på Nordic AIF, en del av den reglerade marknaden som drivs av Nordic Growth Market. Notering innebär bättre förutsättningar för ökad likviditet i aktien. Eftersom bolaget förväntas ha ett större marknadsvärde än en enskild Årsfond, siktar vi på att öka intresset för Coeli Private Equity hos aktieanalytiker och andra investerare. Ett ökat intresse för produkten kan leda till mer aktiv andrahandshandel, till fördel för dig som aktieägare.

## Lägre kostnader

Nya Coeli Private Equity förväntas ha lägre kostnader, främst på grund av att de fasta omkostnaderna blir lägre när investeringsverksamheten bedrivs i ett bolag istället för i flera olika Årsfonder. Lägre kostnader innebär direkt lägre avgifter.\*



\*Från Årsfonderna tas idag ut en fast förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. I samband med att fusionen genomförs kommer Coeli att tilldelas aktier som fusionsvederlag. Antalet aktier som Coeli erhåller har beräknats baserat på de kvarvarande förvaltningsavgifterna samt den förväntade livslängden i Årsfonderna. Förvaltningsavgifterna rabatteras med 33 procent i respektive Årsfond och för den framräknade summan erhåller Coeli aktier i det nya bolaget med samma villkor som övriga investerare. Avgiften i nya Coeli Private Equity AB kommer bestå av en fast förvaltningsavgift på 0,3 procent som tas ut av förvaltningsbolaget, Coeli Asset Management AB. Courtagge vid handel kan tillkomma.

Denna publikation har tagits fram av Coeli Holding AB i samarbete med Coeli Private Equity-Årsfonderna 2007 - 2015 i syfte ge information om ett eventuellt erbjudande till Årsfondernas aktieägare med anledning av en föreslagen fusion. Informationen är inte ett prospekt och utgör inte ett erbjudande. Innehållet i publikationen utgör inte heller investeringsrådgivning och innehåller inte en fullständig redogörelse för villkoren för erbjudandet och därmed förknippade risker. Detaljer kring ett eventuellt erbjudande kommer att publiceras i ett informationsdokument och finnas tillgänglig på <https://coeli.se/vara-fonder/private-equity/coeli-private-equity-ab/>. Om du har frågor om Årsfonderna eller nya Coeli Private Equity ska du i första hand vända dig till din rådgivare.



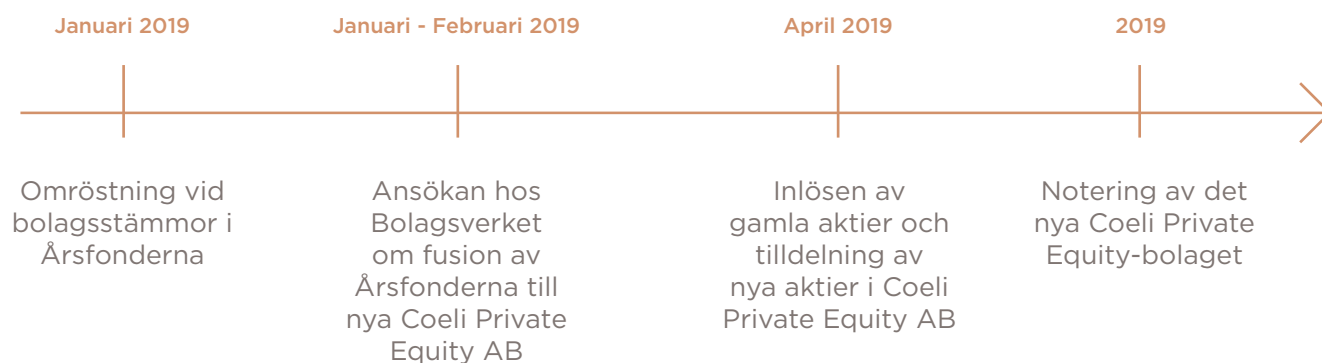
## Fusionerna

Fusionen innebär att Årsfonderna går samman i ett nystartat aktiebolag, Coeli Private Equity AB. Det sker genom att tillgångar och skulder i Årsfonderna förs över till Coeli Private Equity AB. Som vederlag för fusionen får du aktier i det nya Coeli Private Equity AB. Hur många aktier du får beror på hur många aktier i en eller flera Årsfonder som du äger vid avstämningsdatumet, som tillkännages senare.

För att kunna genomföra fusionen måste minst två tredjedelar (2/3) av aktieägarna som är representerade på extra bolagsstämman i respektive Årsfond godkänna fusionen. Godkännande sker genom omröstning vid bolagsstämmor som kommer att hållas i Coelis lokaler på Sveavägen 24-26 i Stockholm den 30 januari 2019. Som aktieägare i en eller flera av Årsfonderna har du rätt att rösta vid stämmorna.\*\* Du kan rösta själv eller via ombud.



### Indikativ tidslinje



#### Jag vill rösta själv vid stämmorna

Anmäl ditt deltagande genom e-post till [emission@coeli.se](mailto:emission@coeli.se) eller på telefonnummer 08-506 223 00. Vid anmälan anges namn, person-/ organisationsnummer och telefonnummer dagtid. Din anmälan måste vara oss tillhanda senast 24 januari 2019. För att delta på stämman själv måste du vara införd av Euroclear i aktieboken, med fördel i god tid innan vid avstämningsdatumet.

#### Jag vill låta mig företräddas av ombud

Om du vill företräddas av ombud, t ex din rådgivare, måste du lämna en fullmakt. Det gör du lättast genom att fylla i formuläret på [www.coeli.se/privateequity](http://www.coeli.se/privateequity) och skicka till oss per post eller e-post ([emission@coeli.se](mailto:emission@coeli.se)). Fullmakten och anmälan till stämman måste vara oss tillhanda senast 24 januari 2019. För att delta på stämman via ombud måste du vara införd av Euroclear i aktieboken vid avstämningsdatumet som tillkännages senare.

\*\*Även om du inte deltar i omröstningen, eller om du röstar emot en fusion, så kommer fusionen att genomföras om två tredjedelar (2/3) av aktieägarna röstar för.