

Hej investerare,

Under en längre period har vi sett över vårt arbetssätt och hur vi kan utveckla det på bästa sätt. Ett av de stora problemen vid investeringar i *onoterade aktier* är den administrativa processen kring utbokning/leverans av aktier samt den begränsade möjligheten till likviditet. *Onoterade aktier* är per definition inte *börsnoterade*, och därmed kan de inte handlas *fritt*. Om bolaget man investerat i skjuter upp en börsintroduktion blir det därför svårt att kunna likvidera delar av sitt innehav.

Efter dialog med flera *corporate finance-aktörer* har vi nu hittat en part som kan hjälpa oss med just dessa aspekter: **Equro.com**, nordens största aktör inom administration av onoterade värdepapper, med en lång och imponerande klientlista, bland annat Pareto och ABG, och där över **76 miljarder euro** har möjliggjorts i investeringar. Med Equros hjälp får vi helt nya möjligheter till er i vårt nätverk.

Det första steget vi tar, i och med att vi blir kund hos Equro, är att upprätta ett *SPV-bolag* vars syfte är att enbart äga aktier i *Eternali*. Varje aktie i *SPV-bolaget* representerar en (1) aktie i *Eternali*. Genom att äga aktier i *SPV:et* får aktieägaren alla fördelar som följer av ett direkt ägande i *Eternali* – såsom eventuell utdelning och potentiell avkastning vid en börsintroduktion – men med flera fördelar:

- **Bättre överblick:** Innehavet blir synligt snabbare via Equros internationella aktieplattform. Equro har byggt många av nordens största e-aktieböcker och har därmed en betydligt snabbare process än andra alternativ som vanlig utbokning av aktier.
- **Möjlig handel:** Vi ser på möjligheten att, med Equros stöd, öppna för handel i *SPV-aktierna*. Det kan ge möjlighet att köpa och sälja andelar och därmed skapa likviditet även före en eventuell börsnotering av *Eternali* om intresset finns hos vårt nätverk och därmed en extra trygghet i investeringen. I praktiken innebär det att de som får *SPV-aktierna* har ännu en möjlighet till att kunna sälja sina aktier, till och med om en börsintroduktion skulle försenas
- **Starkare ägarroll:** Genom *SPV-strukturen* blir vi en enad röst som mer effektivt kan framföra åsikter och önskemål på *Eternalis* bolagsstämmor.

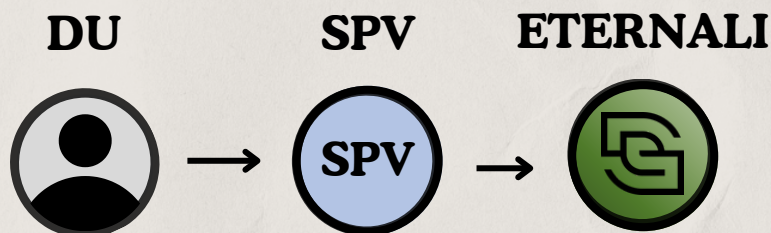
Detta har varit en väldigt tidskrävande och omfattande process – men **ett steg mot effektivare investeringar och ökad transparens.**

Vi ber om ursäkt till er som redan har fått era aktier levererade till egna depåer då detta tyvärr innebär en nackdel i den här processen. Konverteringen från depå till *SPV:et* är tids- och resurskrävande, och därför kommer vi i första hand inte att erbjuda *SPV-lösningen* till denna grupp. Ni är naturligtvis välkomna att kontakta er ordinarie kontaktperson för att undersöka möjligheten i undantagsfall, i mån av tid och kapacitet.

Via vår hemsida kan ni lämna en intresseanmälan för att initiera processen. Eftersom överföringen är administrativt omfattande prioriterar vi ärenden i den ordning anmälan inkommer. För att säkerställa att ni kan ta del av denna möjlighet rekommenderar vi att ni anmäler intresse så snart som möjligt.

Vi tackar för ert tålamod och förståelse,
Otto & Partners

SIMPEL ÄGARSTRUKTUR



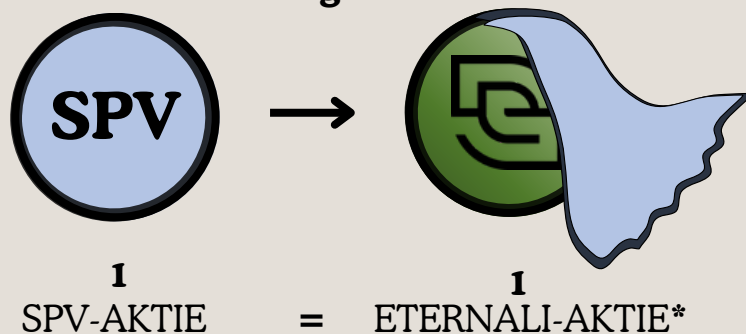
NU → EQURO

Efter en lång planeringsprocess lanserar vi ett nytt, frivilligt sätt att äga Eternali – via ett SPV hos Equro som är nordens största aktör inom administration av onoterade värdepapper.

Syftet är bättre överblick, kontrollerad möjlighet till handel och samlad administration. Det gynnar både oss och vårt nätverk, och det är lösningen vi själva använder.

VAD HÄNDER NU?

Samma ekonomiska rättigheter för
dig.



**SPV-kappan: Du äger SPV-aktien; SPV:t äger aktien i Eternali. Ekonomiskt motsvarar en SPV-aktie en Eternali-aktie – värde och utdelning följer med – men ägandet hanteras samlat via SPV.*

I onoterade strukturer är aktieboken **beviset** på vem som äger. **SPV** står som ägare av **Eternalis** aktier och du står som ägare i SPV:ets aktiebok som hanteras digitalt av Equro.

När Eternali delar ut pengar går de först till SPV som står registrerad ägare. SPV delar sedan vidare till dig i **samma proportion som din ägarandel**.

Frågor och svar

Vad är ett SPV – i praktiken?

Ett SPV är ett särskilt ändamålsbolag som enbart äger aktier i Eternali. Du äger aktier i SPV:t, som i sin tur äger aktierna i Eternali. Varje SPV-aktie motsvarar en Eternali-aktie, så du får samma ekonomiska rättigheter som vid direktäggande – men med snabbare överblick och flertalet fördelar.

Vad händer när Eternali börsnoteras?

Vid en börsnotering finns tre etablerade vägar: 1) dina SPV-aktier byts mot Eternali-aktier, 2) SPV:t delar ut underliggande aktier till dig, eller 3) SPV:t likvideras och aktierna skiftas ut. Vi väljer den mest juridiskt och praktiskt säkra metoden då, och informerar i god tid om process och tidplan.

Hur blir det med utdelningar?

Om Eternali beslutar om utdelning betalas den först till SPV:t och förs därefter vidare till dig pro rata efter din andel. Alla administrativa kostnader bekostas av Otto & Partners. Effekten blir densamma som vid direktäggande – med enda skillnaden att betalningen kan fördröjas några dagar.

Hur säkerställs att SPV:t inte späds ut?

Att SPV:t bara äger Eternali-aktier säkerställs i bolagsordning och avtal som begränsar verksamheten. Bolagsordningen kommer att vara tillgänglig för allmänheten och 1:1-kopplingen mellan SPV-aktier och Eternali-aktier kontrolleras före varje ny emission eller ändring.

Måste jag ta emot SPV-aktier?

Nej, självklart är detta en frivillig möjlighet som ger bättre överblick och kan skapa likviditet före en eventuell börsnotering. Vill du hellre få aktier direkt i depån kan du välja det, men det saknar SPV:ets möjligheter till handel inom nätverket via Equo samt resterande fördelar.

Hur gör jag för att vara med?

Så här går det till: 1) Lämna intresseanmälan på vår hemsida. 2) Ta emot och signera konverteringsavtalet digitalt (Eternali-aktier till SPV-aktier). 3) Logga in på Equos plattform och se ditt innehav. Som SPV-ägare bjuds du till exklusiva möten där vi samordnar våra indirekta röster i Eternali.

Jag har redan aktier i min depå – kan de flyttas in i SPV:t?

Som huvudregel erbjuder vi inte att flytta redan depålevererade aktier in i SPV:t, eftersom konverteringen är tids- och resurskrävande och riskerar förseningar för alla. I undantagsfall kan vi pröva ärendet i mån av tid och kapacitet. Kontakta din kontaktperson.

När kan handel av SPV-aktier göras?

Handel kan öppnas när juridik, teknik och interna regler är på plats, processerna är testade och det finns tillräckligt intresse från köpare och säljare. Tänk intern, kontrollerad matchning via Equo – inte fri börs. Aktieägarna beslutar på SPV:ets stämmor – men kommer minst ta 8 månader.