PROSPEKT

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I COELI PRIVATE EQUITY 2007 AB

coeli
PRIVATE EQUITY

INNEHÅLL

OM PROSPEKTET..... 4

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG..... 5

SAMMANFATTNING..... 6 - 10

RISKFAKTORER..... 11 - 13

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER..... 14 - 15

BAKGRUND OCH MOTIV..... 16

VD HAR ORDET..... 17 - 18

VILLKOR OCH ANVISNINGAR..... 19 - 20

VERKSAMHETEN..... 21 - 23

STRATEGI OCH PLACERINGSINRIKTNING..... 24 - 26

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN..... 27 - 28

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
OCH REVISOR..... 29 - 32

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR..... 33 - 35

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE..... 36 - 37

EKONOMISK INFORMATION OCH NYCKELTAL..... 38 - 39

BOLAGSORDNING..... 40 - 43

BILAGA 1 - UPPDAGSAVTAL..... 44 - 49

BILAGA 2 - COELI PRIVATE EQUITY AB ETISKA REGLER..... 50 - 51

OM PROSPEKTET

Med “Bolaget” avses i detta prospekt Coeli Private Equity 2007 AB (publ), 556721-0900.

Detta prospekt har upprättats av styrelsen för Coeli Private Equity 2007 AB i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor, på Bolagets hemsida (www.coelipe.se) samt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

I prospektet inkluderas uttalanden om framtidsutsikter vilka är upprättade av Coeli Private Equity 2007 AB och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden samt i övrigt rådande omvärldsfaktorer. Lämnad information angående framåtriktade antaganden utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden och är därmed förenade med osäkerhet. Uttryck som orden “förväntas”, “antas”, “bör”, “bedöms” och liknande uttryck används för att indikera att informationen är att beakta som uppskattningar och prognoser. Uppskattningarna och prognoserna är gjorda på grundval av uppgifter som innehåller såväl kända som okända risker och osäkerheter. Någon försäkran av att lämnade uppskattningar och prognoser avseende framtiden kommer att realiseras lämnas inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Mot bakgrund härav rekommenderas investerare att självständigt göra en utvärdering av Bolagets utveckling inför sin investering med detta prospekt som grund. Coeli Private Equity 2007 AB åtar sig inte att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden, oavsett om det skulle föranledas av ny information, framtida händelser eller av annan anledning.

Erbjudandet riktar sig inte heller i övrigt till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospekt får inte distribueras i något land där distribution eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist i anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

EMITTENT:
Coeli Private Equity 2007 AB (publ)

AKTIER:
Erbjudandet enligt detta prospekt avser tre emissioner av nya preferensaktier P2 i Bolaget enligt följande:

Emission 1: högst 1.230.000 aktier
Emission 2: högst 1.230.000 aktier, reducerat med det antal aktier som emitterats i Emission 1.
Emission 3: högst 1.230.000 aktier, reducerat med det antal aktier som emitterats i Emission 1 och 2.

Viss justering nedåt av antalet aktier i Emission 2 och 3 kan komma att ske för det fall återstående emissionsbelopp enligt nedan inte är jämnt delbart med antalet aktier.

Aktierna är denominerade i svenska kronor, upprättade enligt svensk rätt och utställda på innehavaren.

FÖRETRÄDESRÄTT:
Erbjudandet riktar sig till allmänheten, utan företrädesrätt för befintlig aktieägare

TECKNINGSKURS:
Emission 1: 244 kronor
Emission 2: 250 kronor
Emission 3: 256 kronor

EMISSIONSBELOPP:
Emission 1: högst 300.120.000 kronor.
Emission 2: högst 300.120.000 kronor, reducerat med emissionsbelopp i Emission 1.
Emission 3: högst 300.120.000 kronor, reducerat med emissionsbelopp i Emission 1 och 2.

Viss justering nedåt av emissionsbeloppen i Emission 2 och 3 kan komma att ske om det återstående emissionsbeloppet inte är jämnt delbart med akties teckningskurs i respektive emission enligt ovan.

TECKNINGSPERIOD:
Emission 1: 3 maj – 6 juli 2007
Emission 2: 13 augusti – 12 oktober 2007
Emission 3: 5 november – 28 december 2007

Styrelsen har rätt att förlänga eller förkorta teckningsperioderna för de tre emissionerna.

LIKVIDDAG:
Enligt avräkningsnota. Planerad likviddag för de olika emissionerna är följande:

Emission 1: 31 juli 2007
Emission 2: 31 oktober 2007
Emission 3: 31 januari 2008

COURTAGE:
Utgår med tre (3) procent på investerat belopp

ISIN:
SE0002023127

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

ÅRSREDOVISNING:
Senast den 31 mars 2008

HALVÅRSRAPPORT:
Senast den 31 augusti 2008

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds till teckning genom detta prospekt skall grunda sig på en bedömning av prospektet i dess helhet. En investerare som väcker talan vid domstol i anledning av uppgifterna i ett prospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av prospektet.

ALLMÄNT

Coeli Private Equity 2007 AB har som affärsidé att erbjuda sina aktieägare en möjlighet att investera i ett "fond i fond" koncept baserat på s.k. venture och buy-out fonder som annars inte är tillgängliga för mindre investerare. De investerare som är intresserade av att få den möjligheten erbjuds genom detta prospekt att teckna aktier i Bolaget vid tre olika tillfällen under år 2007. Bolagets avsikt är att genom de tre nyemissionerna sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor till Bolaget.

I den första emissionen är emissionsbeloppet satt till högst 300.120.000 kronor. Om det vid den första emissionen tecknas aktier i Bolaget motsvarande detta belopp kommer de återstående emissionerna enligt detta prospekt, d.v.s. den andra och tredje emissionen, inte att genomföras. I det fall den första emissionen inte fulltecknas kommer styrelsen, i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman, att fatta beslut om att genomföra den andra och möjligtvis även den tredje emissionen i syfte att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor i Bolaget. De slutgiltiga villkoren för den andra emissionen är således beroende av utfallet i den första emissionen och de slutgiltiga villkoren för den tredje emissionen är beroende av utfallet i den första och andra emissionen. Av den anledningen kan inte antalet aktier eller beloppet för de två resterande emissionerna fastställas innan den första emissionen är stängd. Efter det att den första emissionen är avslutad kommer därför Bolaget att fastställa de slutgiltiga villkoren för den andra emissionen och därefter offentliggöra villkoren på Bolagets hemsida www.coelipe.se. På liknande sätt kommer Bolaget att fastställa och offentliggöra de slutgiltiga villkoren för den tredje emissionen efter det att den andra emissionen är slutförd. I samband med fastställande av de slutgiltiga villkoren kan viss justering av emissionsbeloppet eller antalet aktier avseende den andra och tredje emissionen komma att ske om återstående emissionsbelopp inte är jämnt delbart med akties teckningskurs för respektive emission.

Den första nyemissionen beslutades vid extra bolagsstämma den 2 april 2007 och ger intresserade investerare en möjlighet att teckna aktier i Bolaget under perioden från den 3 maj till den 6 juli 2007. Den andra emissionen kommer vid behov att beslutas av styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande efter det att den första emissionen är genomförd. På samma sätt kommer den tredje emissionen vid behov att beslutas av styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande efter det att även den andra emissionen är genomförd. Anmälningsperioderna för den andra och tredje emissionen är tänkta att löpa från den 13 augusti till den 12 oktober 2007 samt från den 5 november till den 28 december 2007. Styrelsen har emellertid rätt att senarelägga eller tidigarelägga anmälningsperiodernas slutdatum.

De slutliga villkoren för den andra och tredje emissionen kommer att publiceras på Bolagets hemsida en vecka innan respektive anmälningsperiods början.

SAMMANFATTNING

EMISSIONSBESLUTEN

Emission 1

Vid extra bolagsstämma i Coeli Private Equity 2007 AB den 2 april 2007 beslutades att genomföra en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 1.230.000 kronor genom emission av högst 1.230.000 preferensaktier P2, envar med ett kvotvärde på 1 krona. Bolagets aktiekapital kommer efter fulltecknad första nyemission att uppgå till 1.730.000 kronor uppdelat på 500.000 preferensaktier P1 och 1.230.000 preferensaktier P2. Emissionskursen har fastställts till 244 kronor per preferensaktie P2.

Teckning skall ske under perioden från den 3 maj till den 6 juli 2007.

Nyemissionen riktar sig, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till allmänheten.

Emission 2

Vid extra bolagsstämman den 2 april 2007 beslutades vidare att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av nya preferensaktier P2. Bolagets styrelse avser att med stöd av bemyndigandet emittera det antal aktier som, med beaktande av teckningskursen för den andra emissionen, krävs för att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor. Teckningskursen har för den andra emissionen fastställts till 250 kronor per preferensaktie P2. Bolagets aktiekapital kommer att öka med ett belopp motsvarande det antal preferensaktier P2 som ges ut i anledning av emissionen, eftersom akties kvotvärde är 1 krona.

Teckning skall ske under perioden från den 13 augusti till den 12 oktober 2007. Nyemissionen kommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att rikta sig till allmänheten.

Emission 3

Om det vid den första och andra emissionen inte tecknats aktier motsvarande ett emissionsbelopp om högst 300.120.000 kronor avser Bolagets styrelse med stöd av bolagsstämmans bemyndigande från den 2 april 2007 att i en tredje emission emittera det antal aktier som, med beaktande av teckningskursen för den tredje emissionen, är nödvändigt för att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor. Teckningskursen har för den tredje emissionen fastställts till 256 kronor per preferensaktie P2. Bolagets aktiekapital kommer att öka med ett belopp motsvarande det antal preferensaktier P2 som ges ut i anledning av emissionen, eftersom akties kvotvärde är 1 krona.

Teckning skall ske under perioden från den 5 november till den 28 december 2007. Nyemissionen kommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att rikta sig till allmänheten.

Övrigt

Anmälningsperioden avseende samtliga ovan angivna emissioner kan komma att förlängas eller förkortas efter beslut av styrelsen i Bolaget. För det fall anmälningsperiodernas längd ändras kommer tidpunkten för andra relevanta moment avseende emissionserbjudandena att ändras i erforderlig utsträckning.

Utspädningen efter fulltecknade nyemissioner kan uppgå till högst 1.230.000 aktier, eller ca 71 %. Beroende på utfallet i de tre emissionerna kan utspädningen emellertid komma att variera i viss mån. Bolagets nuvarande ägare, Coeli Private Equity Management AB, har förklarat att man kommer att avstå från att teckna aktier i emissionerna.

Under förutsättning att den första nyemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras totalt 300.120.000 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas att uppgå till högst 2.000.000 kronor.

SAMMANFATTNING

Motivet till emissionserbjudandena enligt detta prospekt är att skapa tillräckligt med egna medel i Bolaget för att Bolaget skall kunna driva verksamheten och genomföra sin affärsidé.

Nyemissionerna kan komma att registreras stegvis.

AFFÄRSIDÉ

Coeli Private Equity 2007 AB skall erbjuda sina aktieägare en investeringsmöjlighet i ett "fond i fond" koncept baserat på s.k. venture och buy-out fonder som annars inte är tillgängliga för mindre investerare. Mervärde till Bolagets investerare skapas genom en noggrann urvals-, analys- och investeringsprocess i syfte att skapa högsta möjliga avkastning.

COELI PRIVATE EQUITY 2007 AB I KORTHET

Bolagets verksamhet består i att med egna medel göra investeringar i olika riskkapitalfonder. Efter det kapitaltillskott som tillförs Bolaget efter genomförande av erbjudandet enligt detta prospekt kommer Bolaget att ha en tillgångsmassa som möjliggör investeringar i investeringsobjekt som har höga krav på minsta investeringsbelopp, eller som annars kräver stora finansiella resurser och specialistkompetens eftersom själva investeringsprocessen är komplex. Genom en investering i Bolaget kan blivande aktieägare därför indirekt investera i investeringsobjekt som normalt inte är tillgängliga för de flesta privatpersoner eller företagare.

Utöver det kapitaltillskott som tillförs Bolaget efter genomförandet av emissionerna enligt detta prospekt kan Bolaget i framtiden komma att behöva ytterligare finansiering för att kunna göra de investeringar som styrelsen anser nödvändiga för att bereda aktieägarna hög avkastning. Bolaget förbehåller sig därför rätten att lånefinansiera Bolaget i den mån styrelsen anser nödvändigt för att framgångsrikt kunna bedriva investeringsverksamheten.

Det värde som kan komma att skapas i Bolaget kommer aktieägarna till del i samband med att Bolaget likvideras, vilket enligt bolagsordningen skall ske åtta till tio år efter Bolagets registrering. Värdet kan även komma aktieägarna till del i form av vinstutdelning för det fall av Bolaget gjorda investeringar resulterar i realiserad avkastning innan dess att Bolaget skall likvideras, t.ex. genom att en riskkapitalfond, i vilken Bolaget investerat, genomför en exit. Sådan utdelning kommer att ske efter beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma under förutsättning att beslutet biträds av innehavare av preferensaktier P1, vilket är Coeli Private Equity Management AB.

Bolaget kommer att fokusera sin investeringsstrategi på riskkapitalfonder som investerar i tillväxtföretag som befinner sig i uppstarts- eller expansionsfaser, s.k. "venture capital", eller fonder som investerar i mogna bolag där man bedömer att en ut- eller uppköpsaffär är nära förestående, s.k. "buy-out capital". För en utförligare redogörelse kring investeringsgrupperna hänvisas till avsnittet "Strategi och placeringsinrikting".

Bolaget kommer vidare uppdra åt Coeli Fonder AB att bedriva en förvaltning av det kapital som inte är uppbundet i de underliggande riskkapitalfonderna, s.k. likviditetsförvaltning. Likviditetsförvaltningen kommer att utgöras av placeringar i svenska och utländska fonder och fondföretag, företrädesvis hedgefonder. Målsättningen är att skapa en absolut avkastning och förvaltningen strävar efter att uppnå en mindre volatil avkastning samt att skydda kapitalet mot olika finansiella risker som finns på värdepappersmarknaden. Avkastningen i korgen av hedgefonder förväntas ha låg korrelation med de tillgångsslag som benämns fondpapper och penningmarknadsinstrument. Förvaltningen har

SAMMANFATTNING

möjlighet till 100 % belåning, så kallat "leverage", för att öka hävstången på den underliggande avkastningen i förvaltningen. Risken i likviditetsförvaltningen kommer att anpassas efter förvaltningens utfall, vilket innebär att risken kommer att öka i takt med att avkastning skapas.

MARKNAD

Coeli Private Equity 2007 AB kommer i första hand att genomföra sina investeringar i de nordiska länderna, med särskilt fokus på Sverige. Skälet till det är att Norden och då särskilt Sverige haft en god avkastning sett över den senaste tioårsperioden. Det kan dock inte uteslutas att investeringar kan göras även i andra delar av världen.

RISKFAKTORER

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets framtid. Vid bedömningen av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheter till resultattillväxt även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Bolagets framtida utveckling beskrivs under avsnittet med rubriken "Riskfaktorer":

ORGANISATION

Styrelseledamöter:
Mikael Smedeby, ordförande
Mikael Larsson
Lukas Lindkvist
Jan Sundqvist

Styrelsesuppleant:
Johan Mark

Ledning:
Jan Sundqvist, verkställande direktör

Antal anställda:
Ingen. Bolagets administration sköts av Coeli Private Equity Management AB, i vilket även verkställande direktören är anställd.

Jurister:
Advokatfirman Lindahl

Revisor:
Leonard Daun, Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers

Ägarförhållanden före emissionerna:
Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Private Equity Management AB

AKTIEN

Bolagets befintliga preferensaktier P1, som innehas av Coeli Private Equity Management AB, ger rätt till en årlig utdelning motsvarande en och en halv (1,5) procent på det belopp som totalt inbetalats till Bolaget vid teckning av samtliga aktier (såväl serie P1 som serie P2) i Bolaget. I den mån utdelningen inte motsvarar full preferens enligt ovanstående skall den del som inte utdelas ackumuleras för utdelning vid senare utdelningstillfälle.

Bolaget avser lämna utdelning till preferens-aktier P2 för det fall möjlighet ges på grund av att gjorda investeringar resulterar i realiserad avkastning innan dess att Bolaget skall likvideras, t.ex. genom att en risk-kapitalfond i vilken Bolaget investerat genomför en exit. Sådan utdelning kommer att ske efter beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma under förutsättning att beslutet biträds av Coeli Private Equity Management AB i dess egenskap av inne-havare av preferensaktier P1.

Med undantag för eventuell ackumulerad utdelning till preferensaktier P1 enligt ovan skall innehavare av preferensaktier P2 när Bolaget likvideras, med företräde framför innehavare av preferensaktier P1, ha rätt till ett belopp motsvarande vad som totalt har betalats för preferensaktier P2, uppräknat

SAMMANFATTNING

med sju procent per år från den 1 januari 2008 till dess att Bolaget försätts i likvidation, med avdrag för vad som eventuellt har utbetalts som utdelning på preferensaktier P2 före likvidationen. För det fall utdelning till preferensaktier P2 sker med visst belopp under tiden fram till det att Bolaget likvideras skall det belopp som ligger till grund för uppräkning med sju procent minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelning. Därefter skall innehavare av preferensaktier P1 ha rätt till ett belopp motsvarande vad som inbetalats för preferensaktier P1. Eventuella tillgångar därutöver skall fördelas med tjugo procent till innehavare av preferensaktie P1 och med åttio procent till innehavare av preferensaktie P2.

I samband med utdelning, såväl under bolagets bestånd som i samband med likvidation, kan bolagets tillgångar, t ex fondandelar eller aktier, komma att skiftas ut till aktieägarna. I sådant fall kommer dessa tillgångar att marknadsvärderas med hjälp av oberoende värderingsinstitut bekostad av bolaget.

Bolagets aktier är inte och har inte tidigare varit föremål för organiserad handel och styrelsen har för närvarande inte några planer på att notera bolagets aktier för handel på auktoriserad marknadsplats eller på annat sätt erbjuda organiserad handel. Bolagets styrelse avser dock verka för att skapa möjlighet för innehavaren att omsätta aktierna, genom handel vid en inofficiell marknadsplats, genom bank eller genom bolagets eller någon av dess närståendes försorg.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Verksamheten är nystartad under 2007 och Bolaget saknar därmed historisk finansiell information. Per den 28 februari 2007 fanns likvida medel om 500.000 kronor och ett eget kapital om 500.000 kronor i Bolaget.

Följande tabell visar Bolagets likvida medel samt totalt eget kapital per den 28 februari 2007 justerat för att avspegla genomförandet av erbjudandet.

Per den 28 februari 2007 (MSEK) oreviderad

	Enligt balansräkningen	Justerat inklusive erbjudandet 1)
Likvida medel	0,5	300,6
Eget kapital	0,5	300,6

1) Justerat för att avspegla nettolikviden från erbjudandet om 300.120.000 kronor baserat på att emissionserbjudandena om högst 300.120.000 kronor fulltecknas. I sammanställningen ovan har ingen hänsyn tagits till emissionsutgifter vilka beräknas uppgå till högst 2.000.000 kronor.

RISKFAKTORER

Potentiella investerare skall vara medvetna om att en investering i Coeli Private Equity 2007 AB innebär en betydande risk. Potentiella investerare bör därför noga överväga all information i detta prospekt och i synnerhet utvärdera de specifika faktorer som behandlas nedan. Var och en av nedanstående riskfaktorer samt övriga risker och osäkerheter som omnämns i detta prospekt kan ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter. Dessutom kan Bolagets värde minska, vilket i sin tur kan medföra att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna nedan är inte rangordnade efter betydelse, och utgör inte heller en fullständig förteckning över de risker Bolaget ställs inför eller kan komma att ställas inför. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget inte känner till eller som för närvarande inte bedöms som väsentliga kan komma att utvecklas till viktiga faktorer med stor påverkan på Bolaget och dess värde.

UTDELNING KAN INTE FÖRVÄNTAS

Enligt Bolagets bolagsordning krävs beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma biträtt av samtliga innehavare av preferensaktier P1 för att någon utdelning skall kunna lämnas till innehavare av preferensaktier P2. Även om styrelsen har för avsikt att föreslå bolagsstämman att besluta om utdelning till innehavare av preferensaktier P2 för det fall möjlighet ges därtill är det osäkert om och när sådan utdelning kan ske. Till följd av detta kommer en potentiell värdestegring på Bolagets aktier inom överskådlig tid sannolikt att vara den enda möjligheten till avkastning för den som investerar i Bolagets aktier. En investering i Bolaget är därför i första hand en långsiktig investering.

BOLAGETS VÄRDEUTVECKLING

Bolagets värde är i all väsentlighet beroende av utvecklingen på de investeringar som Bolaget gör samt resultatet av Bolagets hantering av likvida medel. Det finns inte någon garanti för att Bolagets tillgångar ökar i värde, eller att värdet behålls intakt, varför det inte heller finns någon garanti för att investerat kapital kan återfås i samband med en likvidation av Bolaget. Det bör understrykas att Bolaget nästan uteslutande kommer att investera i investeringsobjekt som i första hand riktar sig mot institutionella investerare och att dessa i vissa fall kan ha en riskbild som skiljer sig från de objekt som privatpersoner vanligtvis investerar i.

I samband med likvidation av Bolaget kan den utskiftade egendomen komma att bestå av såväl likvida medel som andelar i andra bolag. Avsikten är att i den mån det är möjligt dela ut likvida medel till aktieägarna. Det finns emellertid inte någon garanti för att andelar i andra bolag kan avyttras eller på annat sätt omsättas i likvida medel. En följd av detta är att det efter en likvidation av Bolaget kan uppstå svårigheter att realisera värdet av innehavet av aktier i Bolaget.

Bolagets värde är vidare beroende av hur Bolaget förvaltar det kapital som inte är uppbundet i de underliggande riskkapitalfonderna, s.k. likviditetsförvaltning. Likviditetsförvaltningen kommer att placera i svenska och utländska fonder och fondföretag, företrädesvis hedgefonder. Även om förvaltningen strävar efter att uppnå en mindre volatil avkastning samt att skydda kapitalet mot olika finansiella risker på värdepappersmarknaden finns ingen garanti för att det kapital som omfattas av likviditetsförvaltningen kan återfås i samband med en likvidation av Bolaget.

KAPITALMARKNADEN I ALLMÄNHET

Det finns en risk att svängningar uppstår i aktiekursen till följd av allmänna trender på aktiemarknaden och generella svängningar i marknadspriset för finansiella instrument inom branscher där Bolaget investerar som inte har någon koppling till Bolagets verksamhet eller utveckling. Det finns därför ingen garanti för att aktier förvärvade genom detta

RISKFAKTORER

erbjudande kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

EMISSIONEN FULLTECKNAS INTE

För det fall att emissionserbjudandet enligt detta prospekt inte fulltecknas erhåller bolaget ett mindre kapital att investera, vilket kan medföra att bolagets riskspridning inte blir så omfattande som den skulle kunna ha blivit vid en fulltecknad emission.

MARKNAD

Bolagets investeringsobjekt kan i vissa fall vara starkt beroende av att de marknader som de är verksamma på utvecklas positivt. Om så inte sker, vilket Bolaget inte kan påverka, riskerar värdet på enskilda investeringar att sjunka. Bolaget söker begränsa denna risk genom att investera i investeringsobjekt inom flera olika verksamhetsområden.

AVSAKNAD AV LIKVID MARKNAD

Bolaget avser inte att ansöka om notering av Bolagets aktier på auktoriserad marknadsplats och därmed kommer det inte att genom Bolagets regi organiseras handel i Bolagets aktier vilket kan få till följd att en aktieägare inte kan påräkna att kunna avyttra sitt aktieinnehav i Bolaget.

AVSAKNAD AV LÖPANDE MARKNADSVÄRDERING

Som en konsekvens av att Bolaget inte avser att ansöka om notering av Bolagets aktier på auktoriserad marknadsplats kommer det inte heller att finnas en löpande marknadsvärdering av Bolagets aktier vilket kan få till följd att det uppstår svårigheter att från tid till annan värdera ett aktieinnehav i Bolaget. Det faktum att Bolaget avser att investera i onoterade bolag och strukturer gör att det också kan föreligga problem att löpande värdera Bolagets innehav vilket kan få till följd att det uppstår svårigheter att från tid till annan värdera ett aktieinnehav i Bolaget.

RISKKAPITALRELATERADE INVESTERINGAR

Bolaget avser att investera i riskkapitalfonder. Den potentiella värdeökningen för sådana investeringar är ofta stor men innebär samtidigt en risk, varför det inte finns någon garanti för ekonomisk framgång. Bolaget strävar efter att reducera denna risk genom att göra ett antal investeringar med olika inriktning och mognadsgrad samt genom att aktivt följa respektive investeringsobjekts utveckling.

FINANSIERING

Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan komma att bli beroende av ytterligare finansiering. I den mån Bolaget skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning. Eventuell lånefinansiering medför att Bolagets skulder ökar, vilket försämrar Bolagets ekonomiska ställning totalt sett, allteftersom lånade medel förbrukas i verksamheten.

Det kan inte uteslutas att Bolaget inte i erforderlig grad lyckas uppnå ytterligare finansiering om ett sådant behov skulle uppstå. Bolaget kan då tvingas att avyttra sina tillgångar tidigare än planerat, vilket långsiktigt skulle försämra Bolagets möjligheter att nå lönsamhet.

KOMPETENS

Bolagets ledning och administration sköts enligt avtal av Coeli Private Equity Management AB. Det är därför väsentligt att Coeli Private Equity Management AB har förmåga att attrahera och behålla personal med hög kompetens och erfarenhet. Konkurrensen om personer med nödvändig kompetens är hård, och tillgången på sådana personer är mycket begränsad. Om Coeli Private Equity Management AB förlorar nyckelpersoner, eller har svårt att attrahera personal med nyckelkompetens, kan det inverka negativt

RISKFAKTORER

på Bolagets verksamhet och rörelseresultat, då ersättande av en nyckelperson kan visa sig svårt, och under alla omständigheter innebär en tidsödande process som i sig kan försena och försvåra Bolagets utveckling.

HUVUDÄGARENS FORTSATTA INFLYTANDE ÖVER BOLAGET

Bolagets enda aktieägare före erbjudandena kommer efter fulltecknade emissionserbjudanden enligt detta prospekt att äga och kontrollera sammanlagt 28,9 % av aktierna och 80,3 % av rösterna i Bolaget, förutsatt att samtliga tre emissioner enligt detta prospekt blir fulltecknade. Följaktligen kommer denna aktieägare även efter erbjudandets fullföljande att ha ett bestämmande inflytande över Bolagets ledning och inriktning samt alla frågor som bolagsstämman har att besluta om.

FÖRÄNDRINGAR I REGELVERK

Bolaget möjlighet att investera på det sätt som beskrivs i avsnittet Strategi och placeringsinriktning kan begränsas om förändringar i lagstiftning och andra regelverk medför särskilda krav på investerare. Bolaget känner dock inte till någon sådan kommande förändring.

KONKURRENS

Vissa investeringsobjekt kan vara attraktiva för många investerare. Det finns inte någon garanti för att Bolaget tillåts investera i de objekt som Bolaget önskar, vilket kan innebära att avkastningen inte blir så hög som förväntats.

VALUTARISKER

Bolaget kan komma att göra investeringar i andra valutor än SEK. Kursförändringar i sådana utländska valutor i förhållande till SEK kan komma att ha en negativ inverkan på utvecklingen av Bolagets investeringar.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Bolagsstämman i Coeli Private Equity 2007 AB beslutade vid extra bolagsstämma den 2 april 2007 att genomföra en nyemission av högst 1.230.000 aktier i syfte att ta in högst 300.120.000 kronor till Bolaget. Bolagsstämman beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att genomföra två ytterligare emissioner. Bolagets styrelse avser att i enlighet med bemyndigandet besluta om två ytterligare nyemissioner om det vid den första emissionen inte tecknas och emitteras aktier motsvarande 300.120.000 kr.

De slutgiltiga villkoren för den andra och tredje emissionen är beroende av utfallet i den första emissionen. Av den anledningen kan inte antalet aktier eller beloppet för de två resterande emissionerna fastställas innan den första emissionen är stängd. Efter det att den första emissionen är avslutad kommer därför Bolaget att fastställa de slutgiltiga villkoren för den andra emissionen och därefter offentliggöra villkoren på Bolagets hemsida www.coelipe.se. På liknande sätt kommer Bolaget att fastställa och offentliggöra de slutgiltiga villkoren för den tredje emissionen efter det att den andra emissionen är slutförd. I samband med fastställande av de slutgiltiga villkoren kan viss justering av emissionsbeloppet eller antalet aktier avseende den andra och tredje emissionen komma att ske om återstående emissionsbelopp inte är jämnt delbart med akties teckningskurs för respektive emission.

De slutliga villkoren för den andra och tredje emissionen kommer att publiceras på Bolagets hemsida en vecka innan respektive anmälningsperiods början.

EMISSION 1

Vid extra bolagsstämma i Coeli Private Equity 2007 AB den 2 april 2007 beslutades att genomföra en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 1.230.000 kronor genom emission av högst 1.230.000 preferensaktier P2, envar med ett kvotvärde på 1 krona. Bolagets aktiekapital kommer efter fulltecknad första nyemission att uppgå till 1.730.000 kronor uppdelat på 500.000 preferensaktier P1 och 1.230.000 preferensaktier P2. Emissionskursen har fastställts till 244 kronor per preferensaktie P2. Teckning skall ske under perioden från den 3 maj till den 6 juli 2007. Nyemissionen riktar sig, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till allmänheten.

EMISSION 2

Vid extra bolagsstämman den 2 april 2007 beslutades vidare att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av nya preferensaktier P2. Bolagets styrelse avser att med stöd av bemyndigandet emittera det antal aktier som, med beaktande av teckningskursen för den andra emissionen, krävs för att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor. Teckningskursen har för den andra emissionen fastställts till 250 kronor per preferensaktie P2. Bolagets aktiekapital kommer att öka med ett belopp motsvarande det antal preferensaktier P2 som ges ut i anledning av emissionen, eftersom akties kvotvärde är 1 krona. Teckning skall ske under perioden från den 13 augusti till den 12 oktober 2007. Nyemissionen kommer, med avvikelse från aktieägarnas före-trädesrätt, att rikta sig till allmänheten.

EMISSION 3

Om det vid den första och andra emissionen inte tecknats aktier motsvarande ett emissionsbelopp om högst 300.120.000 kronor avser Bolagets styrelse med stöd av bolagsstämmans bemyndigande från den 2 april att i en tredje emission emittera det antal aktier som, med beaktande av teckningskursen för den tredje emissionen,

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

är nödvändigt för att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor. Teckningskursen har för den tredje emissionen fastställts till 256 kronor per preferensaktie P2. Bolagets aktiekapital kommer att öka med ett belopp motsvarande det antal preferensaktier P2 som ges ut i anledning av emissionen, eftersom akties kvotvärde är 1 krona. Teckning skall ske under perioden från den 5 november till den 28 december 2007. Nyemissionen kommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att rikta sig till allmänheten.

Anmälningstiden avseende samtliga ovan angivna emissioner kan komma att förlängas eller förkortas efter beslut av styrelsen i Bolaget. För det fall anmälningsperiodernas längd ändras kommer tidpunkten för andra relevanta moment avseende emissionserbjudandena att ändras i erforderlig utsträckning. Teckningskurserna för respektive emission har fastställts av styrelsen utifrån Bolagets kapitalbehov och det bedömda värdet på Bolaget efter emissionerna. Under förutsättning att den första nyemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras totalt 300.120.000 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst 2.000.000 kronor. Nyemissionerna kan komma att registreras stegvis.

Utspädningen efter fulltecknade nyemissioner är högst 1.230.000 aktier, eller ca 71 %. Beroende på utfallet i de tre emissionerna kan utspädningen emellertid komma att variera i viss mån.

Motivet till emissionserbjudandena enligt detta prospekt är att skapa tillräckligt med egna medel i Bolaget för att Bolaget skall kunna driva verksamheten och genomföra sin affärsidé.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta prospekt, allmänheten att teckna nya preferensaktier P2 i Bolaget i de kommande emissionerna. De nya aktier som kommer att ges ut i anledning av emissionerna regleras av och har upprättats i enlighet med svensk rätt. De är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren.

Bolagets nuvarande ägare, Coeli Private Equity Management AB, har förklarat att man kommer att avstå från att teckna aktier i emissionserbjudandet.

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

Coeli Private Equity 2007 AB har startats som ett dotterbolag till Coeli Private Equity Management AB, som i sin tur ägs av Coeli AB. Coeli AB äger bland annat även bolagen Coeli Fonder AB och Walter OFR AB. Inom Coelikoncernen finns kompetens inom investeringsrådgivning, kapitalförvaltning, fondförvaltning, samt flera andra områden relaterade till den finansiella sektorn. Utöver Bolaget äger Coeli Private Equity Management AB dessutom 49, 3 % av aktierna, med 90,7 % av rösterna, i Coeli Private Equity 2006 AB.

Syftet med att starta Bolaget är att tillvarata den samlade kunskapen i Coelikoncernen för att tillsammans med aktieägarnas investeringar i Bolaget skapa värde genom att investera i ett antal utvalda riskkapitalfonder.

MOTIV

Coeli Private Equity 2007 AB behöver för att kunna uppnå sitt syfte och genomföra sin affärsidé ett betydande kapitaltillskott från nya investerare. Med de medel som investeras avser Bolaget att genomföra ett antal investeringar främst i investeringsobjekt som endast är tillgängliga för större investerare, och som historiskt visat sig ge god avkastning. För att kunna etablera sig som en stark aktör på riskkapitalfondmarknaden, och för att ha tillräckliga medel för att få tillgång till investeringsobjekt som har krav på avsevärda investeringsbelopp som minsta investering, har Bolaget beslutat att ge tänkbara investerare ett erbjudande enligt vad som framgår av detta prospekt.

Styrelsen försäkrar att det, utöver vad som anges i detta prospekt, inte finns några framtida investeringar som det redan gjorts bindande åtaganden om. I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande prospekt, vilket upprättats av styrelsen i Coeli Private Equity 2007 AB (publ) med anledning av föreliggande nyemissioner. Styrelsen i Coeli Private Equity 2007 AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Härmed försäkras att styrelsen i Coeli Private Equity 2007 AB (publ) vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala den 2 maj 2007

Coeli Private Equity 2007 AB (publ)
Styrelsen

VD HAR ORDET

Den nordiska riskkapitalmarknaden har haft en mycket god utveckling de senaste åren. Den goda avkastningen har varit ett huvudskäl till att de flesta större svenska institutionella placerarna (t.ex. pensionsfonder, banker och försäkringsbolag) har valt att alltmer investera i detta tillgångsslag som också kallas "Private Equity" och då främst genom att investera i olika riskkapitalfonder. Samtidigt har möjligheten för privatpersoner och mindre institutioner att investera i dessa riskkapitalfonder varit begränsad p.g.a. de höga minimikrav som ställs på investerat belopp och komplexiteten i investeringsprocessen.

Genom bildandet av Coeli Private Equity 2007 AB ger vi nu mindre investerare ytterligare en möjlighet att investera i detta, vad vi anser mycket attraktiva, tillgångsslag.

I egenskap av ansvarig förvaltare är vi mycket glada över att förra året ha rest vår första fond, Coeli Private Equity 2006 AB med 128 MSEK i kapital, och vi fortsätter nu vårt arbete och lanserar fonden Coeli Private Equity 2007 AB.

Bolagets affärsidé är att erbjuda aktieägarna attraktiva långsiktiga investeringsobjekt inom s.k. venture och buy-out fonder (riskkapitalfonder) som annars inte är tillgängliga för mindre enskilda investerare. Vi skapar ett mervärde till våra investerare genom en noggrann urvals-, analys- och investeringsprocess i syfte att skapa högsta möjliga avkastning. I denna process analyserar vi bl.a. den historiska avkastning som riskkapitalfondens förvaltningsteam har åstadkommit samt vilken kompetens teamet har och hur de fungerar tillsammans. Vidare studerar vi också de fundamenta som skall skapa en även fortsättningsvis hög avkastning i investeringssegmentet. Ett stort arbete läggs också på att undersöka de legala strukturer och villkor som sätts upp för den här typen av fonder (s.k. due diligence).

Coeli Private Equity 2007 AB är vad man brukar kalla en "fond i fond" och en investering i vår fond blir därför i realiteten en investering i de av oss utvalda riskkapitalfonderna som bedriver investeringsverksamhet på den nordiska marknaden. Dessa fonder investerar i sin tur i ett antal väl utvalda och analyserade portföljbolag som kan antas ge högsta möjliga avkastning på kapitalet. Detta betyder också att investeringen i Bolaget är väl diversifierad och att riskspridningen är tämligen god för denna typ av investering. De underliggande portföljbolagen i de olika riskkapitalfonderna är relativt många och verksamma i olika branscher och är inte sällan i olika faser.

Genom att skapa den här typen av fondportfölj skapar vi också en lägre riskprofil i investeringen än vad som är möjligt vid enskilda fondinvesteringar.

Vår satsning inom private equity området skall ses som långsiktig och vår målsättning är att bli den ledande diskretionära förvaltaren av private equity i Norden för mindre investerare.

Min bakgrund inom affärslivet omfattar både en period där jag suttit i koncernledningen för två större börsbolag (Pharos AB, Nobel Biocare AB) och dels de senaste nio åren då jag varit verksamhet på ett eller annat sätt inom private equity området både som förvaltare av kapitalet (6:e AP Fonden, SLS Venture), styrelsearbete i ett femtontal riskkapitalfinansierade bolag samt som VD för riskkapitalfinansierade bolag (bl.a. Canag Diagnostics AB). Båda dessa perioder har varit mycket spännande fast på olika sätt. Den ständiga fokuseringen på kvartalsrapporterna i börsbolagen skapade hela tiden ett tryck att leverera periodvisa resultat. Värdeskapande i private equity världen har främst varit inriktat mot att skapa ett långsiktigt värde i verksamheten med bästa möjliga kapitalstruktur, allt för att skapa bästa möjliga avkastning för riskkapitalet vid den slutliga avyttringen av bolaget.

VD HAR ORDET

Det är min uppfattning att p.g.a. de ägarstrukturer som private equitybolag har, så skapas en väldigt tydlig ägaragenda vilket gör att lednings och styrelsearbetet blir engagerat och fokuserat i dessa bolag. Om inte motsvarande tydliga och synliga ägaragenda finns i ett börsbolag kan det ofta vara svårt för ledning och styrelse att leverera en bra utveckling på aktievärdet. Jag tror att det är bland dessa faktorer som man kan hitta delar av förklaringen till varför avkastningen för private equity investeringar är så god.

Det skall ändå betonas att en investering i riskkapital alltid är förknippad med risker och investeringen kan både öka och minska i värde. Jag vill också betona att likviditeten i denna typ av investering generellt sett är mycket lägre än vid investering i noterade bolag eller andra fonder. Vi avser dock att på sikt ge dig som investerare en möjlighet att avyttra ditt innehav under vissa tider på året genom att skapa en viss likviditet i Bolagets aktie. Jag är både som nytillträdd VD och investerare i våra fonder full av förväntan över denna nya typ av investeringsmöjlighet. Vår målsättning är att leverera en avkastning som väl överträffar börsen. Jag lovar att vi skall jobba hårt för att försöka nå dessa mål, för att därigenom väl motsvara de förväntningar ni har på en investering i Coeli Private Equity 2007 AB.

Med vänliga hälsningar

Jan Sundqvist
VD i Coeli Private Equity Management AB, förvaltare av Coeli Private Equity 2006 AB och Coeli Private Equity 2007 AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

EMISSIONSERBJUDANDENA

Bolagsstämman i Coeli Private Equity 2007 AB beslutade den 2 april 2007 att genomföra en nyemission av högst 1.230.000 nya preferensaktier P2, envar med ett kvotvärde på 1 krona. Bolagets aktiekapital kan efter emissionen komma att uppgå till högst 1.730.000 kronor fördelat på 500.000 preferensaktier P1 och 1.230.000 preferensaktier P2. I det fall emissionen inte fulltecknas kommer styrelsen, i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman, att fatta beslut om att genomföra upp till två ytterligare nyemissioner av nya preferensaktier P2 i syfte att sammanlagt ta in högst 300.120.000 kronor i Bolaget.

Rätt att teckna de nyemitterade aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten.

EMISSIONSKURS

Emissionskursen är 244 kr per aktie avseende Emission 1, 250 kr per aktie avseende Emission 2 samt 256 kr per aktie avseende Emission 3. Courtage tillkommer med 3 % på tecknat belopp. Därutöver tillkommer inte några ytterligare kostnader.

MINSTA AKTIEPOST

Anmälan om teckning av aktier inom ramen för emissionserbjudandena skall avse lägst 1.000 aktier, vilket motsvarar 244.000 kr för Emission 1, 250.000 kronor för Emission 2 och 256.000 kr för Emission 3, eller ett högre antal aktier i multiplar om 1.000 aktier.

ANMÄLAN

Anmälan om teckning av aktier inom ramen för emissionserbjudandena skall göras under perioden från den 3 maj till den 6 juli 2007 för Emission 1, under perioden från den 13 augusti till den 12 oktober 2007 för Emission 2 samt under perioden från den 5 november till den 28 december 2007 för Emission 3.

Anmälningstiden för respektive emission kan komma att förlängas eller förkortas efter beslut av styrelsen i Bolaget. För det fall anmälningsperiodens längd ändras kommer tidpunkten för andra relevanta moment avseende emissionserbjudandena att ändras i erforderlig utsträckning.

Anmälan skall göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget eller Coeli Fonder AB och inges till Coeli Fonder AB på följande adress:

Coeli Fonder AB
Tegnérgatan 2 C
113 58 Stockholm

Anmälningssedel kan även erhållas via Internet på hemsidan: www.coelipe.se

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste antingen ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto och depå måste öppna antingen ett VP-konto eller en värdepappersdepå genom sin bank eller värdepappersinstitut innan anmälan inlämnas. Observera att detta kan ta viss tid.

Anmälan avseende de olika emissionserbjudandena måste ha inkommit till Coeli Fonder AB senast klockan 16:00 den 6 juli 2007 för Emission 1, den 12 oktober 2007 för Emission 2 samt den 28 december 2007 för Emission 3 (eller den senare tidpunkt som styrelsen för Bolaget bestämmer). För sent inkommen anmälan riskerar att lämnas utan beaktande.

Inga tillägg eller förändringar får göras i förtryckt text. Felaktigt eller ofullständigt ifylld anmälningssedel kan komma att bortses ifrån utan vidare meddelande därom. Anmälan är bindande och genom att acceptera erbjudandet åtar sig investeraren att betala teckningslikviden.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

TILLDELNING

Beslut om tilldelning av aktier i respektive emission fattas av styrelsen i Bolaget efter det att anmälningsperioden för respektive emission löpt ut. I händelse av överteckning kommer styrelsen att fatta beslut om tilldelning med beaktande av tidpunkten för inbetalning av teckningslikviden, det antal aktier som anmälan avser samt tidpunkten för mottagandet av korrekt ifylld anmälningssedel. Tilldelning kan komma att ske utebli eller ske med lägre antal aktier än inlämnad anmälan avser.

BESKED OM TILLDELNING OCH BETALNING

Så snart tilldelning av aktier fastställts kommer en avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning. Besked om tilldelning kommer inte att lämnas på något annat sätt. De som tilldelats aktier beräknas erhålla avräkningsnotor inom en vecka efter det att beslut om tilldelning fattats. Personer som inte tilldelats aktier kommer inte att erhålla något meddelande.

Full betalning avseende tecknade aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

BRISTANDE BETALNING

Medverkande emissionsinstitut kan vid tecknarens bristande betalning komma att förskottera teckningslikviden. Om betalning inte erlagts inom föreskriven tid eller medel inte finns tillgängliga på angivet konto kan tilldelade aktier därefter komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse understiga priset enligt erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av aktierna i erbjudandet komma att åläggas att svara för mellanskillnaden.

REGISTRERING OCH LEVERANS AV AKTIER

Registrering vid Bolagsverket av de för respektive emission utgivna aktierna beräknas ske inom två veckor efter det att betalning för aktierna erlagts. Registreringen hos Bolagsverket kan för samtliga emissioner komma att ske stegvis.

Efter registrering vid Bolagsverket kommer leverans av aktier sker ske genom registrering på respektive tecknares VP-konto eller värdepappersdepå hos bank eller värdepappersinstitut. Som bekräftelse på registreringen erhåller investeraren en VP-avi från VPC AB (“VPC”) som visar att inbokning av preferensaktier P2 skett på mottagarens konto. Avisering till tecknare vars innehav är förvaltarregistrerade sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till andel i Bolagets vinst från och med för räkenskapsåret 2007. Observera dock att preferensaktier P2 inte har någon rätt till utdelning med mindre än att beslut därom fattas på årsstämma eller annan bolagsstämma och beslutet biträds av samtliga innehavare av preferensaktier P1. Eventuell utdelning utbetalas efter årsstämma eller annan bolagsstämma där beslut fattas om utdelning, och ombesörjs av VPC. Se även avsnittet “Utdelningspolitik”.

VERKSAMHETEN

BAKGRUND

Bolagets verksamhet består i att med egna medel göra investeringar i olika riskkapitalfonder. Efter det kapitaltillskott som tillförs Bolaget efter genomförande av erbjudandet enligt detta prospekt kommer Bolaget att ha en tillgångsmassa som möjliggör investeringar i investeringsobjekt som har höga krav på minsta investeringsbelopp, eller som annars kräver stora finansiella resurser och specialistkompetens eftersom själva investeringsprocessen är komplex. Genom en investering i Bolaget kan aktieägarna därför indirekt investera i investeringsobjekt som annars normalt inte är tillgängliga för de flesta privatpersoner eller företagare.

Utöver det kapitaltillskott som tillförs Bolaget efter genomförandet av emissionerna enligt detta prospekt kan Bolaget i framtiden komma att behöva ytterligare finansiering för att kunna göra de investeringar som styrelsen anser nödvändiga för att bereda aktieägarna hög avkastning. Bolaget förbehåller sig därför rätten att lånefinansiera Bolaget i den mån styrelsen anser nödvändigt för att framgångsrikt kunna bedriva investeringsverksamheten.

Det värde som kan komma att skapas i Bolaget kommer aktieägarna till del när Bolaget gör utdelningar eller slutligen likvideras. Beträffande utdelning ger Bolagets preferensaktier P1 rätt till en årlig utdelning motsvarande en och en halv (1,5) procent på det belopp som totalt inbetalats till Bolaget vid teckning av samtliga aktier (såväl serie P1 som serie P2) i Bolaget. I den mån utdelningen inte motsvarar full preferens enligt ovanstående skall den del som inte utdelas ackumuleras för utdelning vid senare utdelningstillfälle. Bolaget avser vidare lämna utdelning till innehavare preferensaktier P2 om det är möjligt på grund av att gjorda investeringar resulterar i realiserad avkastning innan dess att Bolaget skall likvideras, t.ex. genom att en riskkapitalfond i vilken Bolaget investerat genomför en exit. Utdelning till innehavare av preferensaktier P2 kommer att ske efter beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma under förutsättning att beslutet biträds av Coeli Private Equity Management AB i dess egenskap av innehavare av preferensaktier P1.

Enligt bolagsordningen skall Bolaget likvideras åtta år efter registreringen av Bolaget, om inte styrelsen förlänger tiden med ytterligare två år. Sannolikt kommer styrelsen att besluta om en sådan förlängning. Vid likvidation skall tillgångarna i Bolaget fördelas enligt följande.

Med undantag för eventuell ackumulerad utdelning till preferensaktier P1 skall innehavare av preferensaktier P2, med företräde framför innehavare av preferensaktier P1, ha rätt till ett belopp motsvarande vad som totalt har betalats för preferensaktier P2, uppräknat med sju procent per år från den 1 januari 2008 till dess att Bolaget försätts i likvidation. Från detta belopp skall emellertid dras av ett belopp motsvarande den utdelning som eventuellt har utbetalts på preferensaktier P2 före likvidationen. För det fall utdelning till preferensaktier P2 sker under tiden fram till det att Bolaget likvideras skall även det belopp som ligger till grund för uppräkning med sju procent minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelning. Efter ovan angivna fördelning av Bolagets tillgångar skall innehavare av preferensaktier P1 ha rätt till ett belopp motsvarande vad som inbetalats för preferensaktier P1. Eventuella tillgångar därutöver skall fördelas med tjugo procent till innehavare av preferensaktie P1 och med åttio procent till innehavare av preferensaktie P2.

Det kommer inte att bedrivas någon traditionell organiserad handel i bolagets aktier, vilket kan göra det svårt att avyttra aktierna, även om dessa i sig är fritt överlåtbara. Styrelsen i Bolaget avser dock att på sikt verka för att skapa möjlighet för innehavaren att omsätta aktierna under löptiden. Detta kan komma att ske på en inofficiell marknadsplats, genom bank eller

VERKSAMHETEN

genom Bolagets eller någon av dess närstående försorg.

Sammantaget är en investering i Bolaget emellertid en långsiktig investeringsmöjlighet och det är styrelsens uppfattning att bäst avkastning sannolikt erhålls genom att behålla aktierna under huvuddelen av dess löptid.

I samband med utdelning, såväl under Bolagets bestånd som i samband med likvidation, kan bolagets tillgångar, främst fondandelar eller aktier, komma att skiftas ut till aktieägarna. I sådant fall kommer dessa tillgångar att marknadsvärderas med hjälp av oberoende värderingsinstitut bekostad av bolaget. Avsikten är emellertid att i första hand dela ut likvida medel till aktieägarna i den mån det är möjligt.

Majoriteten av de investeringsalternativ som idag erbjuds till privata investerare är produkter som är konstruerade i syfte att tillgodose investerarens behov av likviditet, tillgänglighet och trygghet:

Likviditet – De produkter som idag i första hand erbjuds privata investerare är anpassade till den normala kundens önskemål att snabbt kunna avyttra sin investering om kunden behöver få sina pengar utbetalda.

Tillgänglighet – De krav som ställs, främst i fråga om investeringsbelopp, anpassas till den kundkategori som producenterna i första hand riktar sig till.

Trygghet – Risken i produkterna anpassas till vad producenterna tror att investerarna kommer att kunna acceptera på kort sikt, vilket ofta innebär att variationen på avkastningen inte får vara för stor. Vidare anpassas produkterna till lagstiftarens krav som syftar till att skydda den normala spararen, genom exempelvis begränsningar i placeringsinriktningen.

Att de flesta investeringsalternativ är anpassade till den normala spararens behov har lett till att flera intressanta investeringsmöjligheter i praktiken har undantagits från marknaden för de privata investerarna, bland annat beroende på höga krav på minsta investeringsbelopp. Bolagets ambition är att genom innehavet av certfikat i bolaget skapa en indirekt tillgänglighet till sådana investeringar som annars inte är åtkomliga för privatinvesterare. Därutöver har Bolaget professionell kompetens för utvärdering, urval, analys och uppföljning av de investeringar i de riskkapitalfonder som Bolaget gör.

Bolaget avser även att, i de fall det anses fördelaktigt eller nödvändigt för Bolagets önskade investeringar, ingå parallellinvesteringsavtal eller liknande arrangemang med annan aktör vars verksamhet består i att investera i riskkapitalbolag.

AFFÄRSIDÉ

Coeli Private Equity 2007 AB skall erbjuda sina aktieägare en investeringsmöjlighet i ett “fond i fond” koncept baserat på s.k. venture och buy-out fonder som annars inte är tillgängliga för mindre investerare. Mervärde till Bolagets investerare skapas genom en noggrann urvals-, analys- och investeringsprocess i syfte att skapa högsta möjliga avkastning.

MARKNAD

Coeli Private Equity 2007 AB kommer i första hand att genomföra sina investeringar i fonder som investerar i Norden och då särskilt i Sverige. Det kan dock inte uteslutas att investeringar kan göras även i andra delar av världen. Det skall noteras att flera av de fonder som har sin verksamhetsbas i Sverige och investerar i Norden kan ha sin legala hemvist i något utomnordiskt land. Bolaget kommer dock alltid att agera utifrån

VERKSAMHETEN

vid var tid gällande svensk lagstiftning inom området.

Erbjudandet enligt detta prospekt riktar sig i första hand till privatpersoner som önskar få tillgång till en del av riskkapitalmarknaden som annars inte är tillgänglig för privata investerare, bland annat till följd av de krav på stora kapitalinsatser som ofta är förknippade med den typ av investeringar som Bolaget avser att göra. Bolaget har dock inte några restriktioner avseende vilka typer av ägare som bolaget kan komma att ha, varför även juridiska personer kan komma att ingå i ägarkretsen.

MÅL

Bolagets övergripande mål är att skapa långsiktig värdetillväxt för investerarna på minst 20 % per år. På kort sikt är målet att under år 2007 och 2008 ingå investeringsavtal med ett antal riskkapitalfonder på det sätt som redogörs för under rubriken “Strategi och placerings-inriktning”.

STRATEGI OCH PLACERINGSINRIKTNING

Ledningen i Coeli Private Equity 2007 AB och Coeli Private Equity Management AB följer kontinuerligt den nordiska riskkapitalmarknaden och då speciellt de fonder som är av intresse. De olika segmenten analyseras och vid varje investeringstillfälle görs en bedömning huruvida den utvalda fonden och investeringssegmentet kommer att leva upp till de avkastningsmål som Bolaget har.

Grundkriterierna för Bolagets investeringar är att det bör finnas en förväntad genomsnittlig årlig avkastning som med marginal överstiger 20 % (netto efter kostnader i den underliggande fonden) samt att Bolaget kan dra fördelar av att avvika från de behov som en privat investerare normalt har.

Bolaget kommer främst att fokusera sin investeringsstrategi på riskkapitalfonder och till den sammanhängande förvaltningen av likvida medel som finns i Bolaget innan de underliggande fonderna har gjort sina s.k. “draw downs”. Det kan emellertid inte uteslutas att Bolaget även kommer att göra andra typer av investeringar i syfte att frambringa en hög avkastning till investerarna.

I syfte att erhålla bästa möjliga avkastning kommer Bolaget eftersträva att investera maximal andel av kapitalet i riskkapitalfonder. Det kan medföra att förvaltningsavgiften till Coeli Private Equity Management AB under vissa perioder inte kommer att betalas ut på grund av likviditetsrestriktioner. Vid sådana situationer kommer förvaltningsavgiften i stället att skuldföras och utbetalas vid senare tillfälle då Bolagets likviditet tillåter.

Bolagets avsikt är att i första hand göra sina investeringar med egna medel. Bolaget har dock inte antagit några särskilda restriktioner avseende möjligheten att göra investeringar med upplånade medel och Bolaget kommer inför varje investering att pröva frågan om investeringen med hänsyn till omständigheterna delvis skall göras med upplånade medel, vilket kan komma att ske om det bedöms vara gynnsamt för Bolaget.

För det fall det anses fördelaktigt eller nödvändigt för Bolagets önskade investeringar, avser Bolaget ingå parallellinvesteringsavtal eller liknande arrangemang med annan aktör vars verksamhet består i att investera i riskkapitalbolag. Ett sådant investeringssamarbete kan exempelvis komma att bli nödvändigt för det fall det inte tecknas tillräckligt med aktier i erbjudandena enligt detta prospekt.

PRIVATE EQUITY

Kapital som investeras i onoterade bolag kallas Private Equity, till skillnad från kapital som investeras i noterade företag som kallas Public Equity. Företag som bedriver verksamhet med Private Equity kan normalt delas in i områdena “venture capital” respektive “buy-out capital”. Venture capital innebär investeringar i tillväxtföretag som befinner sig i uppstarts- eller expansionsfaser. Buy-out capital innebär investeringar i mer mogna bolag, oftast med ett positivt kassaflöde, och benämns ibland ut- eller uppköpsaffärer.

Den mest väletablerade formen av investeringar inom området Private Equity sker genom att kapital från institutionella investerare placeras i fonder med löptider om ca åtta till tio år. Fonderna sköts i regel av ett managementbolag som identifierar onoterade företag att investera i, utvecklar de bolag som fonden investerar i genom ett aktivt ägande, och som slutligen avyttrar innehaven i de onoterade bolagen.

I urvalsprocessen av riskkapitalfonderna kommer bolaget främst att beakta:

- Managementteamets historiska prestationer
- Managementteamets engagemang

STRATEGI OCH PLACERINGSINRIKTNING

- Investeringsstrategi
- Förvaltningsprocessens trovärdighet

MANAGEMENTTEAMETS HISTORISKA PRESTATIONER

En viktig del av urvalsprocessen är att beakta vilka personer som sköter de fonder Bolaget överväger att investera i. Vi sätter stor vikt vid en gedigen branscherfarenhet, relevant bakgrund och utbildning. Analyser över enskilda medarbetares historiska insatser och vilka avkastningar detta gett tas fram och en omfattande personlig referenstagning sker. Vi letar också efter förvaltningsteam som har arbetat ihop under en längre tid och demonstrerat att de fungera ihop under olika marknads-förhållanden.

MANAGEMENTTEAMETS ENGAGEMANG

Ekonomiska drivkrafter är väsentliga för denna typ av förvaltningsstrukturer och därför är det viktigt att utvärdera de anställdas personliga engagemang i fonden på kort och lång sikt. Vid en utvärdering av strukturen görs därför bl.a. en bedömning utifrån vilken risk/möjlighet personerna har karriärmässigt och privatekonomiskt. Vi investerar bara i fonden där management har investerat ett för dem själva väsentligt belopp i den egna fonden. Vidare står ett flertal fonder inför lite av ett generations-skifte på ledningsnivå och det är viktigt att denna succesionsprocess är planerad och väl förankrad.

INVESTERINGSSTRATEGI

En konsekvent och genomarbetad invest-eringsstrategi har visat sig vara avgörande vid analyser över hur förvaltningsteam lyckas över långa mätperioder. Strategival och kompetens måste alltid utvärderas och vi föredrar fonder som har hållit fast vid sitt investeringsfokus även när konjunktur eller andra omvärldsfaktorer har varit ogynnsamma. Vidare utvärderas om den valda strategin kan antas vara uthållig eller om den kan komma att behöva modifieras under fondens, ofta 10-åriga, livslängd. I denna utvärdering analyseras också fondens strategi för belåning och hur risknivån är definierad. Även vald geografisk fokus utvärderas eftersom det finns en statistisk korrelation mellan avkastning och geografiskt avstånd till sina portföljbolag.

FÖRVALTNINGSPROCESSENS TROVÄRDIGHET

En grundförutsättning för att en investering i en private equity-fond är att det finns en tydlig filosofi kring fondens placeringar samt och en trovärdig och gedigen investering-process. Med filosofi menar vi fondens affärsidé, vad som gör den unik och vilka som är dess komparativa fördelar. Vid en bedömning av processen avser bolaget att i detalj titta på bl.a. hur fonden identifierar investeringsobjekt, hur de agerar när fonden avyttrar innehavet, vilket engagemang de har i investeringsobjektens verksamhet, t ex i fråga om styrelserepresentation.

Vid vår s.k. due diligence lägger vi ner mycket tid på referenstagning kring hur förvaltarna arbetar och hur de aktivt bidrar till portfölj-bolagens utveckling. Syftet med denna bedömning är att avgöra om det är sannolikt att fonden kommer att kunna prestera i enlighet med vad fonden försatt sig, och om det är tillräckligt för att uppnå god avkastning.

INVESTERINGSÅTAGANDE

Bolaget har ingått ett investeringsavtal med Coeli AB, enligt vilket Coeli AB för Bolagets räkning utfäst sig att investera 20.000.000 kronor i riskkapitalfonden CreVal. Enligt avtalet skall Coeli Private Equity 2007 AB överta investeringen i CreVal när erforderligt kapital enligt styrelsens bedömning flutit in i

STRATEGI OCH PLACERINGSINRIKTNING

Bolaget. Skälet till att Coeli AB investerar i CreVal för Bolagets räkning är att fonden kommer att stängas innan emissionerna enligt detta prospekt är genomförda.

CreVal är en riskkapitalfond som investerar i mindre och medelstora bolag i Sverige och övriga Norden med tillväxt- och utvecklingspotential.

KOSTNADER

Som framgår av det bilagda uppdragsavtalet har Coeli Private Equity Management AB rätt till ersättning för sina tjänster med ett belopp motsvarande 1 procent av det i Bolaget insatta kapitalet, utan beaktande av eventuell värdeökning. Ersättningen är exklusive moms, vilket utgår med 25 procent på beloppet. Bolagets sammanlagda kostnad för uppdragsavtalet är således 1,25 procent av insatt kapital. Därutöver har Coeli Private Equity Management AB i egenskap av aktieägare och innehavare av samtliga preferensaktier P1 rätt till årlig utdelning motsvarande 1,5 procent på det belopp som totalt inbetalats till Bolaget vid teckning av preferensaktier P1 och P2.

Bolaget kommer vidare att ha en etableringskostnad om högst 2.000.000 kronor. Till det kommer att Bolaget vid slutet av dess livslängd kommer att belastas med kostnader för Bolagets likvidation.

Utöver ovan angivna kostnader kan Bolaget årligen komma att belastas med en kostnad på upp till 300.000 kr avseende arvoden för styrelse och revisor. Verkställande direktören uppbär ersättning från Coeli Private Equity Management AB.

VÄRDERING OCH RAPPORTERING

Bolagets investeringar kommer att värderas löpande för att fastställa vid var tid gällande nettovärde av Bolagets tillgångar. Värderingen kommer att göras utifrån för branschen sedvanliga värderingsprinciper, t.ex. utifrån av EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association) fastställda värderingsprinciper.

Bolagets aktieägare kommer att delges värderingen vid Bolagets årsstämma samt i en rapport var sjätte månad, eller oftare om styrelsen eller ledningen anser nödvändigt. Rapporten kommer att innehålla uppgifter om fördelning mellan de olika investeringsgrupperna, utifrån vilka principer värderingen har gjorts samt i vilken mån avvikelser har gjorts från dessa principer. Den första rapporteringen till Bolagets aktieägare kommer att ske i samband med Bolagets årsstämma år 2008.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIE OCH AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Coeli Private Equity 2007 AB uppgår före genomförandet av emissionerna enligt detta prospekt till 500 000 kronor, fördelat på 500 000 preferensaktier P1. Det har i dagsläget inte givits ut några preferensaktier P2. Såväl referensaktier P1 som P2 är denominerade i SEK. Aktiens kvotvärde är 1 kr. Preferensaktier P1 berättigar till tio röster vardera, medan preferensaktier P2 berättigar till en röst vardera. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet aktier av vederbörande ägda eller företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

Bolagets preferensaktier P1, som innehas av Coeli Private Equity Management AB, ger rätt till en årlig utdelning motsvarande en och en halv (1,5) procent på det belopp som totalt inbetalats till Bolaget vid teckning av samtliga aktier (såväl serie P1 som serie P2) i Bolaget. I den mån utdelningen inte räcker till full preferens för preferensaktier P1 enligt ovanstående, eller utdelning av annan anledning inte skett till full preferens för preferensaktier P1, skall den del som inte utdelats ackumuleras för utdelning vid senare utdelningstillfälle.

Någon utdelning till preferensaktier P2 kan inte påräknas, men kan komma att ske för det fall gjorda investeringar resulterar i realiserad avkastning i Bolaget innan Bolagets likvidation. Utdelning till innehavare av preferensaktier P2 sker efter beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma, under förutsättning att beslutet biträds av Coeli Private Equity Management AB i dess egenskap av innehavare av preferensaktier P1.

Utbetalning av kontant utdelning sker genom VPC AB. Någon utdelning har hittills inte lämnats.

Med undantag för eventuell ackumulerad utdelning till preferensaktier P1 enligt ovan skall innehavare av preferensaktier P2 när Bolaget likvideras, med företräde framför innehavare av preferensaktier P1, ha rätt till ett belopp motsvarande vad som totalt har betalats för preferensaktier P2, uppräknat med sju procent per år från inbetalningen av likvid för preferensaktier P2 till dess att Bolaget försätts i likvidation, med avdrag för vad som eventuellt har utbetalts som utdelning på preferensaktier P2 före likvidationen. För det fall utdelning till preferensaktier P2 sker med visst belopp under tiden fram till det att Bolaget likvideras skall det belopp som ligger till grund för uppräkning med sju procent minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelning. Därefter skall innehavare av preferensaktier P1 ha rätt till ett belopp motsvarande vad som inbetalats för preferensaktier P1. Eventuella tillgångar därutöver skall fördelas med tjugo procent till innehavare av preferensaktie P1 och med åttio procent till innehavare av preferensaktie P2.

Vid likvidation skall utskiftning kunna ske både genom kontant utdelning och genom utdelning av bolagets tillgångar. Värdet av sådana tillgångar skall vid utdelningen värderas till marknadsvärde.

Genom de förestående nyemissionerna enligt detta prospekt kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1.230.000 kronor. Under förutsättning att den första nyemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet efter emissionen att uppgå till 1.730.000 kronor.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITALET SEDAN BOLAGETS BILDANDE 2007

År	Händelse	Ökning av aktiekapitalet	Ökning av antalet P1-aktier	Antal aktier	Aktiekapital kronor	Aktiens kvotvärde	Emissionskurs kronor
2007	Bildande	100 000	100 000	100 000	1	1	1
2007	Nyemission	400 000	400 000	500 000	1	1	1

ÄGARSTRUKTUR FÖRE EMISSIONERNA

Aktieägare	P1-aktier	P2-aktier	Andel Kapital (%)	Andel röster (%)
Coeli Private Equity Management AB	500 000	0	100,0	100,0
Totalt	500 000	0	100,0	100,0

ÄGARSTRUKTUR EFTER FULLTECKNADE EMISSIONER ENLIGT DETTA PROSPEKT

Aktieägare	P1-aktier	P2-aktier	Andel Kapital (%)	Andel röster (%)
Coeli Private Equity Management AB	500 000	0	28,9	80,3
Övriga akteägare	0	1 230 00	71,1	19,7
Totalt	500 000	1 230 00	100,0	100,0

Respektive aktieslags andelar i kapital och röster kan på grund av eventuella smärre justeringar av villkoren för den andra och tredje emissionen komma att avvika i viss mån från vad som anges ovan.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelsen består av fyra ledamöter vilka utsågs på extra bolagsstämma den 1 februari 2007. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget.

I februari 2007 fastställde styrelsen en ny arbetsordning och instruktion för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som skall behandlas samt föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Sedan bolaget bildades har 4 protokollförda styrelsesammanträden genomförts. Vid dessa möten har behandlats dels fasta frågor, dels frågor kring Bolagets affärsidé och finansiering samt kring detta prospekt.

Bolaget har, i enlighet med de nya regler som gäller för prospekt från och med den 1 januari 2006, låtit göra en utredning avseende styrelseledamöterna och verkställande direktören, och det kan konstateras att ingen av dessa under de senaste fem åren har dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller genomgått företagsrekonstruktion, med undantag för Lukas Lindkvist som var styrelsesuppleant i bolaget Carl Siwers Konsult AB, vilket försattes i konkurs den 11 november 2005. Mikael Smedeby och Mikael Larsson har varit ställföreträdare i bolag som trätt i frivillig likvidation. Mikael Smedebys helägda bolag Mikael Smedeby Förvaltning AB trädde i frivillig likvidation den 28 december 2005 till följd av en omstrukturering av Advokatfirman Lindahls legala struktur. Mikael Larsson var styrelseledamot och verkställande direktör i bolaget FondFocus AB som trädde i frivillig likvidation den 15 januari 2007.

Ingen av styrelseledamöterna och verkställande direktören har varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Det föreligger inte någon potentiell intressekonflikt för befattningshavare i Bolaget i förhållande till uppdraget för Bolaget. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillträtt som verkställande direktör. Något avtal har inte slutits mellan Bolaget och någon befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande. Det finns inte heller några familjeband mellan befattningshavarna och det har inte ingåtts några avtal som medför begränsningar för befattningshavare att avyttra eventuella värdepapper i Bolaget.

Såväl styrelseledamöterna som verkställande direktören har andra uppdrag i Coelikoncernen. Mikael Larsson är ensam styrelseledamot i Coeli Private Equity Management AB, Coeli AB och Walter OFR AB. Därutöver är han styrelseledamot i Coeli Fonder AB. Mikael Smedeby är styrelseordförande i Coeli Fonder AB och Coeli Private Equity 2006 AB. Lukas Lindkvist och Jan Sundqvist är styrelseledamöter i Coeli Private Equity 2006 AB. Jan Sundqvist är även verkställande direktör i Coeli Private Equity 2006 AB samt Coeli Private Equity Management AB. Mikael Smedeby och Jan Sundqvist uppbär ersättning för sina respektive uppdrag i Coeli Private Equity Management AB.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelsens ledamöter består av följande personer:

MIKAEL SMEDEBY

Ort:	Uppsala
Född:	1968
Utbildning:	Jur kand
Position:	Styrelseordförande
Invald:	2007

Huvudsaklig sysselsättning:
Advokat och delägare vid Advokatfirman Lindahl i Uppsala.

Kontorsadress:
Advokatfirman Lindahl, Kungsängsgatan 17-19, 751 42 Uppsala

Andra uppdrag:
Styrelseordförande i Coeli Fonder AB, Coeli Private Equity 2006 AB, Scandinavian Gene Synthesis AB, Stjärnurmakarna AB och Stjärnurmakarna Butiks AB. Styrelseledamot i Advokatfirman Lindahl i Uppsala AB, AktieTorget Uppland AB, AroCell AB, Eurostar i Solna Aktiebolag, Kemwell AB, ValueTree Holdings AB, Stjärnurmakarna Ekonomisk Förening samt WS i Skandinavien AB. Under de senaste fem åren har Mikael Smedeby även varit ledamot av styrelsen i Nottum AB (tidigare Modulföretagen AB), Starbreeze AB samt FondFocus AB.

Innehav i Bolaget:
0 aktier.

Övrigt:
Mikael Smedeby är advokat och delägare i Advokatfirman Lindahl. Han är verksam i Uppsala och har särskild erfarenhet inom områdena för bolagsrätt, företags-överlåtelser och corporate finance. Många av hans klienter är verksamma inom life sciencesektorn. Han har sedan en tid tillbaka suttit i styrelsen för Coeli Fonder AB och har erfarenhet från såväl fond- som private equity verksamhet.

JAN SUNDQVIST

Ort:	Göteborg
Född:	1958
Utbildning:	Civilekonom
Position:	Styrelseledamot
Invald:	2007

Huvudsaklig sysselsättning:
Verkställande direktör i Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity 2007 AB och Coeli Private Equity Management AB.

Kontorsadress:
Coeli Private Equity 2007 AB, Kungsgatan 107, 753 18 Uppsala

Andra uppdrag:
Styrelseledamot i Coeli Private Equity 2006 och Fujirebio Diagnostics AB. Under de senaste fem åren har Jan Sundqvist även varit ledamot av styrelsen i P Å Wasberger Aktiebolag, Doxa Aktiebolag, Demetech AB, Carmel Pharma Aktiebolag, Aerocrine Aktiebolag, NeuroSearch Sweden AB (tidigare Arvid Carlsson Research AB), Norada AB, Norada Holding Aktiebolag, Medicon Valley Capital Management AB, Beirenfuji Europa AB, MVC Holding AB, Medicon Valley Capital Two General Partner AB, SLS TBA Invest AB, CanAg AB, Soryg 2 AB samt Gyros AB.

Innehav i Bolaget:
0 aktier. Jan Sundqvist har för avsikt att teckna 1.000 aktier i Bolaget i samband med erbjudandet enligt detta prospekt. Jan Sundqvist har 600 aktier i Coeli Private Equity 2006 AB

Övrigt:
Jan Sundqvist har lång erfarenhet från olika ledningspositioner i internationella tillväxt-företag. Han har bl.a. suttit i koncern-ledningen i de två börsbolagen Pharos AB och Nobel Biocare AB och där varit verksam

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

både i Sverige och USA. Vidare har han åtta års erfarenhet från private equity branschen, bl.a. som investment manager på Sjätte AP Fonden. Han har även varit VD och Partner på Scandinavian Life Science Venture, en av nordens största riskkapitalfonder inom life science. Jan Sundqvist kommer närmast från en befattning som VD på det riskkapital-finansierade bolaget Canag Diagnostics AB.

Han har också stor erfarenhet från styrelsearbete och han har haft ett femtontal styrelse- och rådgivningsuppdrag i främst riskkapitalfinansierade tillväxtbolag.

MIKAEL LARSSON

Ort:	Uppsala
Född:	1965
Utbildning:	Gymnasiestudier
Position:	Styrelseledamot
Invald:	2007

Huvudsaklig sysselsättning:
Verkställande direktör i Coeli AB

Kontorsadress:
Coeli AB, Kungsgatan 107, 753 18 Uppsala

Andra uppdrag:
Styrelseledamot och verkställande direktör i Coeli AB och Walter OFR AB. Styrelsele-damot i Coeli Fonder AB, Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity Management AB, NOGA AB, NOGA Service AB, Oxenborgen Fastigheter AB och Tärnskär Båtar AB. Under de senaste fem åren har Mikael Larsson även varit ledamot av styrelsen i Quadrox AB, Trippus Marknadsplatsen AB, Göteborg Capital Management AB samt Götheborg Capital Fond 1 AB.

Innehav i Bolaget:
0 aktier. Mikael Larsson har för avsikt att teckna 1.000 aktier i Bolaget i samband med erbjudandet enligt detta prospekt.

Övrigt:
Mikael Larsson är grundare av Walter OFR AB, som har kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö och Uppsala. Mikael har även grundat fondbolaget Coeli Fonder AB. Därutöver har han grundat ett företag med inriktning på förvaltarportföljer, FondFocus AB, vilket nyligen trätt i frivillig likvidation. Han har vidare grundat, drivit och numera sålt bolaget Trippus Marknadsplatsen AB. Han har tio års erfarenhet av egna privata Private Equity investeringar.

LUKAS LINDQVIST

Ort:	Lidingö
Född:	1973
Utbildning:	Unversitetsstudier i ekonomi
Position:	Styrelseledamot
Invald:	2007

Huvudsaklig sysselsättning:
Fondförvaltare vid Coeli Fonder AB

Kontorsadress:
Coeli Private Equity 2007 AB, Kungsgatan 107, 753 18 Uppsala

Andra uppdrag:
Styrelseledamot i Coeli Private Equity 2006 AB

Innehav i Bolaget:
0 aktier

Övrigt:
Lukas Lindkvist har varit yrkesverksam i finansbranschen i drygt tio års tid med bl.a. anställningar inom flera avdelningar i SEB koncernen. Under de senaste sex åren har han varit anställd inom Coeli koncernen där han har haft ledande befattningar inom Coeli Fonder AB som marknadschef och förvaltare. Idag är han ansvarig förvaltare för Coeli Fonder AB:s fond-i-fond produkter.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelseledamoten Jan Sundqvist är tillika verkställande direktör i Bolaget.

REVISOR

På extra bolagsstämma den 1 februari 2007 valdes Leonard Daun, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, till Bolagets revisor för tiden intill utgången av 2010 års årsstämma. Leonard Daun är född 1964 och har kontorsadress Box 179, 751 04 Uppsala. Han är ledamot i FAR SRS och auktoriserad revisor sedan 1995.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Vid extra bolagsstämma den 1 februari 2007 beslutades att arvode till styrelse skall kunna utgå till ledamöter som inte är anställda av Bolaget med 100.000 kr till styrelsens ordförande och med 70.000 kr till övriga ledamöter. Om det anses nödvändigt kan Coeli Private Equity Management AB i egenskap av huvudägare komma att föreslå att antalet styrelseledamöter i Bolaget skall utökas.

Utöver ovanstående utgår inte några särskilda förmåner eller andra ersättningar till styrelsens ledamöter.

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Den verkställande direktören uppbär ingen ersättning från Bolaget.

ERSÄTTNING TILL REVISOR

Enligt beslut på extra bolagsstämma den 1 februari 2007 erhåller Bolagets revisor ersättning enligt löpande räkning för revisionsuppdraget. Även för övriga konsultationer erhålls ersättning enligt löpande räkning.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

BOLAGSINFORMATION

Coeli Private Equity 2007 AB (publ) är ett publikt aktiebolag och bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har organisationsnummer 556721-0900 och har sitt säte i Uppsala.

Bolaget bildades den 26 oktober 2006 och är inregistrerat hos Bolagsverket den 20 januari 2007. Stiftare av Bolaget var Bolagsrätt i Sundsvall AB. Bolaget registrerade firman Coeli Private Equity 2007 AB den 23 mars 2007. Bolagsordningen i nuvarande lydelse antogs vid bolagsstämma den 1 februari 2007.

Bolaget skall enligt bestämmelse i bolagsordningen likvideras åtta till tio är efter bolagets registrering hos Bolagsverket. Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor (SEK).

Verksamhet har endast i mycket begränsad omfattning bedrivits i bolaget sedan inregistreringen, men kommer att utökas efter genomförandet av erbjudandet enligt detta prospekt. Bolaget har ännu inte gjort några investeringar och har inte heller några pågående investeringar. Verksamheten bedrivs i Sverige enligt svensk lagstiftning.

Bolagets registrerade adress är Coeli Private Equity 2007 AB, Kungsgatan 107, 753 18 Uppsala, med telefonnummer 018-14 30 00.

VPC-REGISTRERING

Bolaget är sedan den 26 april 2007 anslutet till VPC AB, adress VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

ORGANISATION

Bolaget ägs i dagsläget till 100 % av Coeli Private Equity Management AB, som i sin tur ägs av Coeli AB. Andra bolag som direkt eller indirekt ägs av Coeli AB är Coeli Fonder AB och Walter OFR AB. Bolaget har inte några dotterbolag eller filialer.

Bolagets ledning och förvaltning sköts helt av Coeli Private Equity Management AB enligt särskilt avtal, se Bilaga 1. Enligt avtalet betalar Bolaget för dessa tjänster en årlig ersättning om 1 % av det kapital som investerats i Bolaget till Coeli Private Equity Management AB.

Utöver kostnader i enlighet med avtalet med Coeli Private Equity Management AB har Bolaget kostnader för styrelsearvoden i enlighet med vad som anges under punkten “Kostnader”.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ingått ett förvaltningsavtal med Coeli Private Equity Management AB, Bilaga 1 samt ett avtal om likviditetsförvaltning med Coeli Fonder AB. Därutöver har Bolaget ingått ett investeringsavtal med Coeli AB, enligt vilket Bolaget skall överta en investering om 20.000.000 kronor i riskkapitalfonden CreVal när erforderligt kapital enligt styrelsens bedömning flutit in i Bolaget.

ANSTÄLLDA

Bolaget har inga anställda. Bolagets administration sköts av Coeli Private Equity Management AB, i vilket även verkställande direktör är anställd.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Bolaget har för branschen sedvanliga försäkringar.

TVISTER

Bolaget har inte några pågående eller förväntade tvister av något slag. Styrelsen

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inte några intressekonflikter mellan Bolaget, dess nuvarande ägare eller befattningshavare. Bolagets nuvarande ägare ägs i sin tur av Coeli AB, som äger Coeli Fonder AB. Bolaget avser inte att investera i någon av Coeli Fonder AB:s fonder.

Styrelseledamöterna och verkställande direktören har även uppdrag i andra bolag inom Coelikoncernen. Mikael Larsson är ensam styrelseledamot i Coeli Private Equity Management AB, Coeli AB och Walter OFR AB. Därutöver är han styrelseledamot i Coeli Fonder AB. Mikael Smedeby är styrelseordförande i Coeli Fonder AB och Coeli Private Equity 2006 AB. Lukas Lindkvist och Jan Sundqvist är styrelseledamöter i Coeli Private Equity 2006 AB. Jan Sundqvist är även verkställande direktör i Coeli Private Equity 2006 AB samt Coeli Private Equity Management AB. För att hantera intressekonflikter har bolagets styrelse antagit etiska regler enligt Bilaga 2.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan Bolaget och dess närstående, med undantag för det förvaltningsavtal som Bolaget ingått med Coeli Private Equity Management AB, Bilaga 1, samt det likviditetsförvaltningsavtal som Bolaget har ingått med Coeli Fonder AB.

I syfte att undvika att Coeli Private Equity Management AB missbrukar sin ställning som avtalspart och huvudägare till Bolaget har dels antagits en etisk policy, Bilaga 2, dels tillsetts att minst en av Bolagets styrelseledamöter är oberoende av Coeli Private Equity Management AB och dess ägare. Därutöver avser Bolaget att öppet redovisa Bolagets transaktioner med Coeli Private Equity Management AB i samband med årsstämman samt i de skriftliga rapporter som kommer att erläggas halvårsvis.

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner, som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan.

OPTIONSPROGRAM

Bolaget har inte något optionsprogram och avser inte heller att implementera något sådant.

UTDELNINGSPOLITIK

Bolaget avser att, under förutsättning att dess finansiella ställning så tillåter, lämna en årlig utdelning till innehavare av preferensaktier P1 med ett belopp motsvarande en och 1,5 procent på det belopp som totalt inbetalats till Bolaget vid teckning av aktier i detsamma om Coeli Private Equity Management AB, som ende innehavare av preferensaktier P1, så önskar. Coeli Private Equity Management AB har låtit meddela att det inte nödvändigtvis kommer påkalla utdelning enligt ovan, utan att bolaget även skall ha möjlighet att låta utdelningsberättigat belopp ackumuleras i syfte att användas i Bolagets investeringar.

Utdelning till preferensaktier P2 avser Bolaget lämna för det fall möjlighet ges på grund av att gjorda investeringar resulterar

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

i realiserad avkastning innan dess att Bolaget skall likvideras, exempelvis genom att en riskkapitalfond i vilken Bolaget investerat genomför en exit. Sådan utdelning kommer att ske efter beslut på årsstämma eller annan bolagsstämma under förutsättning att beslutet biträds av Coeli Private Equity Management AB i dess egenskap av innehavare av preferensaktier P1.

BOLAGSKODEN

Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för Bolaget och kommer inte att tillämpas av Bolaget.

MEDLEMSKAP I INTRESSEORGANISATIONER

Bolaget är inte medlem i någon intresseorganisation. Coeli Private Equity Management AB är medlem i Svenska Riskkapitalföreningen.

NOMINERINGSKOMMITTÉ OCH KOMMITTÉER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

Bolaget har inte inrättat någon nomineringskommitté eller kommitté för revisions- eller ersättningsfrågor. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhet bör sådana frågor beredas av ägarna respektive styrelsen i sin helhet, vilket bedöms kunna ske utan olägenheter. Bolagets revisor rapporterar således till styrelsen i sin helhet om sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll. Bolagets revisor kommer att medverka personligen vid minst ett styrelsemöte per år.

TILLHANDAHÅLLANDE AV HANDLINGAR FÖR INSPEKTION

Bolagets bolagsordning samt alla rapporter, historisk finansiell information, värderingar och utlåtanden som utfärdats av sakkunnig på Bolagets begäran samt historisk finansiell information för Bolaget finns tillgängliga i pappersform hos Bolaget för inspektion under prospektets giltighetstid. Information avseende Bolaget finns även på Bolagets hemsida (www.coelipe.se).

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Vad som anges nedan är en sammanfattning av skattekonsekvenser med anledning av inbjudan till teckning av aktier i Bolaget för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av inbjudan. Den behandlar t ex inte de speciella regler som gäller för aktier som ägs av handels- eller kommanditbolag eller innehav av aktier som behandlas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, som t ex investmentbolag, försäkringsbolag, värdepappersfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis för information om sådana speciella omständigheter föreligger, exempelvis till följd av utländska regler eller tillämpning av dubbelbeskattningsavtal.

SÄRSKILDA FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR COELI PRIVATE EQUITY 2007 AB (PUBL)

Med ett investmentföretag avses skatterättsligt bland annat ett svenskt aktiebolag som uteslutande eller så gott som uteslutande förvaltar värdepapper eller liknande tillgångar, vars uppgift väsentligen är att genom ett välfördelat värdepappersinnehav erbjuda andelsägarna riskspridning och som ett stort antal fysiska personer äger andelar i. Med hänsyn till den stora andel fysiska personer som förväntas teckna sig för andelar i Bolaget och den verksamhet Bolaget avser att bedriva kan Bolaget komma att anses utgöra ett investmentföretag.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer och dödsbon

Kapitalvinst vid försäljning av aktier i Bolaget tas upp till beskattning i inkomstslaget kapital. Kapitalvinsten beräknas till skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Fem sjättedelar av kapitalvinsten är skattepliktig och skatt tas ut med 30 procent därav. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden, som innebär att anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet.

Om omkostnadsbeloppet är högre än försäljningsersättningen uppkommer en kapitalförlust. Kapitalförlust vid försäljning av aktier i Bolaget är avdragsgill. Sådan förlust kan till fem sjättedelar kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under samma år med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Om full kvittning inte kan ske är fem sjättedelar av överskjutande förlust avdragsgill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100.000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Om Bolaget anses utgöra ett investmentföretag påverkas inte beskattningen annat än för ägare som säljer andelar i Bolaget under år när Bolaget upphör att vara ett investmentföretag, då avskattning sker.

Juridiska personer

Aktierna i Bolaget utgör för aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, s k näringsbetingade andelar. Kapitalvinster på

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

näringsbetingade andelar är skattefria och kapitalförluster på sådana andelar är ej avdragsgilla.

Om Bolaget anses utgöra ett investmentföretag påverkas inte beskattningen annat än för ägare som säljer andelar i Bolaget under år när Bolaget upphör att vara ett investmentföretag, då avskattning sker.

Det ovannämnda gäller under förutsättning att Bolaget inte är noterat. Om Bolaget skulle noteras kan andra skatteregler aktualiseras.

BESKATTNING AV UTDELNING

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent, men endast fem sjättedelar av utdelningen på aktier i bolaget är skattepliktig.

Juridiska personer

För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 28 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och vissa andra juridiska personer är utdelningen på näringsbetingade andelar normalt skattefri (för definition av näringsbetingad andel, se rubrik “Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer” ovan).

Även om bolaget anses utgöra ett investmentföretag är utdelningar till juridiska personer skattefria under förutsättning att bolaget inte äger mer än enstaka andelar på vilka utdelning skulle ha varit skattepliktig hos det företag som äger andelar i bolaget.

Det ovannämnda gäller under förutsättning att Bolaget inte är noterat. Om Bolaget skulle noteras kan andra skatteregler aktualiseras.

KUPONGSKATT

Kupongskatt innehålls normalt vid utdelning från svenskt aktiebolag till fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige och till utländska juridiska personer som inte har s.k. fast driftsställe i Sverige. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

FÖRMÖGENHETSBESKATTNING

Aktierna i Bolaget är inte noterade men är för beräkning av förmögenhetsskatt i och för sig en skattepliktig tillgång. Det är aktien som är skattepliktig, varför ägaren inte beskattas direkt för den förmögenhet som bolaget har. Vid värderingen av aktierna skall dock inte beaktas tillgångar och skulder i “rörelsen”. Tillgångar och skulder i Bolaget beaktas endast i den omfattning de skulle ha vart skattepliktiga om de innehafts direkt av aktieägaren.

ARVS- OCH GÅVOSKATT

Arvs- och gåvoskatt utgår inte i Sverige.

EKONOMISK INFORMATION OCH NYCKELTAL

ÖVERSIKT ÖVER RÖRELSE OCH FINANSIELL SITUATION

Verksamheten är nystartad under 2007 och saknar därmed historisk finansiell information. Bolagets första räkenskapsår löper från den 20 januari 2007 till den 31 december 2007. Bolaget har därmed ännu inte avgivit någon årsredovisning. Någon delårsrapport har inte heller offentliggjorts. Per den 28 februari 2007 fanns likvida medel om 500.000 kronor och ett aktiekapital om 100.000 kronor samt ett ej registrerat aktiekapital om 400.000 kronor i Bolaget. Nedanstående information baseras på ej reviderad finansiell information.

KAPITALSTRUKTUR

Följande tabell visar Bolagets likvida medel samt totalt eget kapital per den 28 februari 2007 justerat för att avspegla genomförandet av erbjudandet.

Per den 28 februari 2007 (MSEK) oreviderad

	Enligt balansräkningen	Justerat inklusive erbjudandet 1)
Likvida medel	0,5	300,6
Eget kapital	0,5	300,6

1) Justerat för att avspegla nettolikviden från erbjudandet om 300.120.000 kronor baserat på att emissionserbjudandena om högst 300.120.000 kronor fulltecknas. I sammanställningen ovan har ingen hänsyn tagits till emissionsutgifter vilka beräknas uppgå till högst 2.000.000 kronor.

HISTORISK FINANSIELL FINFORMATION

Då såväl Bolaget som verksamheten är nystartad saknas historisk finansiell information.

EGET KAPITAL OCH SKULSÄTTNING

Bolaget har inte offentliggjort någon finansiell information. Informationen nedan utgör oreviderad information per den 28 februari 2007

Summa kortfristiga skulder	-
Summa långfristiga skulder	-

EKONOMISK INFORMATION OCH NYCKELTAL

Eget kapital

a	aktiekapital	100.000 SEK
b	reservfond	-
c	andra reserver	400.000 SEK

Andra reserver avser inbetalt men ännu inte per den 28 februari registrerat aktiekapital

Nettoskuldsättning

Bolaget har inte offentliggjort någon finansiell information. Informationen nedan utgör oreviderad information per den 28 februari 2007.

A.	Kassa	-
B.	Likvida medel:	
	Bankmedel	500.000 SEK
C.	Lätt realiserbara värdepapper	-
D.	Likviditet (A)+(B)+(C)	500.000 SEK
E.	Kortfristiga fordringar	-
F.	Kortfristiga bankskulder	-
G.	Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H.	Andra kortfristiga skulder	-
I.	Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	-
J.	Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	- 500.000 SEK
K.	Långfristiga banklån	-
L.	Emitterade obligationer	-
M.	Andra långfristiga lån	-
N.	Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	-
O.	Nettoskuldsättning (J)+(N)	- 500.000 SEK

BOLAGSORDNING

§ 1

Bolagets firma är Coeli Private Equity 2007 AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Uppsala kommun.

§ 3

Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel, tillhandahålla riskkapital till små och medelstora företag samt utöva annan därmed förenlig verksamhet. Verksamheten skall dock inte vara sådan som kräver tillstånd enligt lag (1991:981) om värdepappersrörelse eller lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 500 000 och högst 2 000 000.

§ 6

Aktierna kan vara preferensaktie P1 och preferensaktie P2. Såväl preferensaktier P1 som preferensaktier P2 får ges ut till ett antal motsvarande etthundra (100) procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Preferensaktier P1 skall berättiga till tio (10) röster vardera, och preferensaktier P2 skall berättiga till en (1) röst vardera.

§ 7

Utöver den rätt till utdelning som kan följa av 18 kap 11 § aktiebolagslagen skall aktierna i bolaget berättiga till utdelning enligt följande, såvitt tvingande lagstiftning ej annat stadgar:

Preferensaktier P1 skall äga rätt till en årlig utdelning motsvarande en och en halv (1,5) procent på det belopp som totalt inbetalats till bolaget vid teckning av samtliga aktier i bolaget (såväl preferensaktier P1 som preferensaktier P2). Utdelning till preferensaktier P2 kan endast ske efter beslut på årsstämma eller annan

BOLAGSORDNING

bolagsstämma biträtt av samtliga ägare till preferensaktier P1. I annat fall kan utdelning till preferensaktier P2 inte ske.

I den mån utdelningen inte räcker till full preferens för preferensaktier P1 enligt ovanstående, eller utdelning av annan anledning inte skett till full preferens för preferensaktier P1, skall den del som inte utdelats ackumuleras för utdelning vid senare utdelningstillfälle.

§ 8

Med undantag för eventuell ackumulerad utdelning till preferensaktier P1 enligt § 7 ovan skall innehavare av preferensaktier P2 när bolaget likvideras, med företräde framför innehavare av preferensaktier P1, ha rätt till ett belopp motsvarande vad som totalt har betalats för preferensaktier P2, uppräknat med sju (7 %) procent per år från den 1 januari 2008 till dess att bolaget försätts i likvidation, med avdrag för vad som eventuellt har utbetalts som utdelning på preferensaktier P2 före likvidationen. För det fall utdelning till preferensaktier P2 sker med visst belopp under tiden fram till det att bolaget likvideras skall det belopp som ligger till grund för uppräkning med sju procent minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelning.

Efter ovanstående fördelning av tillgångarna skall innehavare av preferensaktier P1 ha rätt till ett belopp motsvarande vad som inbetalats för preferensaktier P1. Eventuella tillgångar därutöver skall fördelas med tjugo (20) procent till innehavare av preferensaktie P1 och med åttio (80) procent till innehavare av preferensaktie P2.

Vid likvidation skall utdelning kunna ske båda genom kontant utdelning och utdelning av bolagets värdepapper. Värdet av sådana värdepapper skall vid utdelningen värderas till marknadsvärde.

§ 9

Vid sådan nyemission av aktier som inte sker mot betalning med apportegendom, skall innehavare av en gammal aktie äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antalet aktier de förut äger i bolaget, och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

BOLAGSORDNING

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av visst aktieslag skall samtliga aktieägare oavsett aktieslag, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som angivits ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägarnas företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av respektive aktieslag emitteras i för hållande till det antal aktier av varje aktieslag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst slag ge företräde till nya aktier av samma slag.

§ 10

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter.

En eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter skall utses. Till revisor samt, i förekommande fall, revisor-ssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 11

Kallelse till årsstämma samt annan bolagsstämma, inklusive extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolags-ordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till årsstämman och bolagsstämma skall ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl 16:00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, juldag eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 12

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

BOLAGSORDNING

1. val av ordförande vid stämman,
2. upprättande och godkännande av röstlängd,
3. godkännande av dagordning för stämman,
4 val av en eller två justeringsmän,
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncern-revisionsberättelsen,
7. beslut
   a) om fastställande av resultaträkningen ochbalansräkningen samt,i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalans-räkningen;
   b) om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
   c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor,
9. val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall, av revisor och revisorssuppleant,
10. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

Bolagsstämma skall hållas i Uppsala eller Stockholm.

§ 13

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 14

Bolaget skall träda i likvidation åtta år efter att bolaget registrerades hos Bolagsverket. Styrelsen äger dock besluta om att uppskjuta likvidationen upp till två år. Det åligger styrelsen att utan dröjsmål efter tillämplig tidsperiods utgång ansöka om försättande i likvidation.

§ 15

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

UPPDRAGSAVTAL

Parter

(A) Coeli Private Equity 2007 AB (publ), 556721-0900, med address Kungsgatan 107, 753 18 UPPSALA, (nedan kallat "Bolaget").

(B) Coeli Private Equity Management AB, 556698-8225, med address Kungsgatan 107, 753 18 UPPSALA, (nedan kallat "Förvaltaren").

1. Bakgrund

1.1 Bolaget är ett nystartat bolag vars verksamhet består i att förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt att tillhandahålla riskkapital till små och medelstora företag samt idka därmed förenlig verksamhet.

1.2 Förvaltaren är ett renodlat förvaltningsbolag vars verksamhet består i att bedriva förvaltningsrådgivning för värdepapper samt att tillhandahålla företagsledningstjänster och administrativa tjänster.

1.3 Parterna är nu överens om att Förvaltaren skall få i uppdrag dels att förvalta Bolaget, dels att för Bolagets räkning utvärdera intressanta investeringsprojekt och följa upp gjorda investeringar, i enlighet med vad som följer av detta förvaltningsavtal (nedan kallat "Avtalet") samt därtill hörande bilagor.

2. Uppdraget

2.1 Genom detta avtal uppdrar Bolaget åt Förvaltaren att svara för Bolagets förvaltning i enlighet med vad som framgår av Bilaga 1, (nedan kallat "Uppdraget").

2.2 Därutöver skall Förvaltaren, som en del av Uppdraget, för Bolagets räkning bereda, föreslå och följa upp investeringar med de medel som ställs till Förvaltarens förfogande av Bolaget. Förvaltaren och Bolaget skall därvid gemensamt gå igenom aktuella projekt och komma överens om vilka projekt som kan bli föremål för finansiering med medel från Bolaget. I de situationer då Förvaltaren rekommenderar Bolaget att investera i ett objekt, ligger det slutliga beslutet om att investera alltid hos Bolaget, som

UPPDRAGSAVTAL

har möjlighet att avstå från att investera. Även beslut om betydande åtgärder såvitt avser gjorda investeringar skall godkännas av Bolaget.

2.3 Uppdraget skall bedrivas på ett professionellt sätt och med iakttagande av för branschen vid var tid gällande författningar, föreskrifter, regler och rekommendationer.

2.4 Förvaltaren bekräftar att Förvaltaren och de personer hos Förvaltaren som kommer att vara knutna till Bolagets förvaltning har erforderlig kunskap om Bolaget och dess placeringsstrategi samt om de lagar, bestämmelser och regler som är tillämpliga beträffande Bolagets förvaltning.

2.5 Förvaltaren skall bland annat äga rätt och skyldighet att:

a) fullgöra samtliga de skyldigheter som ankommer på Förvaltaren enligt detta Avtal;

b) med undantag av styrelsearvoden och revisorsarvoden, svara för samtliga kostnader, ersättningar och arvoden som är hänförliga till Bolagets verksamhet;

c) vidtaga rättsliga åtgärder i sak som rör Bolaget eller dess tillgångar samt förhandla och förlika tvister rörande Bolaget eller dess tillgångar;

d) identifiera och analysera möjliga investeringar och realiseringar av investeringar, och till Bolagets styrelse föreslå åtgärder som är tillrådliga i samband därmed eller hänförliga därtill;

e) genomföra de smärre revideringar av Bolagets investeringspolicy som Förvaltaren finner erforderliga, dock under förutsättning att styrelsen i Bolaget lämnar sitt medgivande därtill och att Förvaltaren därvid tar hänsyn till Bolagets syfte; och

f) i övrigt föreslå och efter styrelsens i Bolaget godkännande vidtaga samtliga de åtgärder, som Förvaltaren skäligen finner erforderliga eller tillrådliga för fullgörandet av Bolagets syfte och för bedrivandet av Bolagets verksamhet.

UPPDRAGSAVTAL

3. Rapportering av vissa frågor

3.1 Förvaltaren skall månadsvis i efterskott till Bolaget lämna sammanställningar över under den gångna månaden granskade investeringsobjekt, förslag till beslut om nya investeringar och förslag till beslut om åtgärder rörande redan gjorda investeringar som innefattas i Uppdraget.

4. Kostnader i anledning av Uppdraget

4.1 Förvaltaren skall, med undantag för punkten 4.2 nedan, svara för samtliga kostnader, utgifter, arvoden och ersättningar hänförliga till utförandet av Uppdraget.

4.2 Utan hinder av ovanstående skall Bolaget svara för samtliga skatter, avgifter och andra liknande offentliga pålagor som är direkt hänförliga till Bolagets investeringar.

5. Information och tillsyn

5.1 Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för förvaltningen av Bolaget. I anledning av det måste Bolaget alltid ha en obegränsad rätt till insyn i den förvaltning av Bolaget som Förvaltaren utför för Bolagets räkning. Parterna är därför överens om att Förvaltaren är skyldigt att, utan dröjsmål, till Bolaget lämna all den information rörande Uppdraget som Bolaget från tid till annan kan komma att begära.

5.2 Förvaltaren skall även, utan att Bolaget behöver framställa särskild begäran därom, löpande rapportera till Bolaget och informera styrelse och verkställande direktör i Bolaget i enlighet med styrelsens anvisningar.

5.3 Förvaltaren skall vidare, utan dröjsmål, till Bolagets revisor lämna de uppgifter som revisorn från tid till annan kan komma att begära och som krävs för att revisorn skall kunna utföra sitt revisorsuppdrag.

5.4 Utöver ovanstående skall Förvaltaren, utan dröjsmål, till myndighet som enligt lag har rätt att ta del av viss information rörande Bolaget, lämna den information som sådan myndighet från tid till annan begär. Förvaltaren skall även i övrigt medverka till de åtgärder som sådan myndighet enligt lag har rätt att vidta och som myndigheten från tid till annan kan komma att besluta om.

UPPDRAGSAVTAL

6. Förvaltarens ansvar

6.1 Förvaltaren ansvarar gentemot Bolaget för sådana skador och brister som Bolaget åsamkas till följd av att Förvaltaren uppsåtligen eller av grov oaktsamhet åsidosatt sina skyldigheter enligt detta Avtal.

6.2 Förvaltarens ansvar gentemot Bolaget för förvaltningen skall inte omfatta sådana skador eller brister som Bolaget orsakas till följd av att Förvaltaren lämnat råd om investeringar, förutsatt att Förvaltarens rådgivning i samband med investeringen inte varit vårdslös.

7. Skadeersättning

7.1 Under förutsättning att Förvaltaren och de personer hos Förvaltaren som varit knutna till Bolagets förvaltning utfört Uppdraget i enlighet med detta Avtal samt med iakttagande av för branschen vid var tid gällande författningar, föreskrifter, regler och rekommendationer skall Bolaget, för det fall Förvaltaren eller person verksam hos Förvaltaren drabbas av skada eller förlust på grund av lag, föreskrift eller till följd av talan från tredje man, hålla Förvaltaren, eller person verksam hos Förvaltaren, skadeslös.

8. Ansvarsförsäkring

8.1 Förvaltaren förbinder sig att under Avtalstiden inneha en för branschen sedvanlig ansvarsförsäkring avseende Uppdraget.

9. Ersättning

9.1 För utförandet av Uppdraget skall Förvaltaren på årsbasis erhålla ersättning av Bolaget med ett belopp motsvarande en (1) procent av det i Bolaget insatta kapitalet, utan beaktande av eventuell värdeökning (nedan kallad “Förvaltningsavgift”). Förvaltningsavgiften är exklusive moms.

9.2 Förvaltningsavgiften skall erläggas kvartalsvis den 1 januari, den 1 april, den 1 juli och 1 oktober varje år.

10. Sekretess

10.1 Vardera part förbinder sig att såväl under avtalstiden som för tiden därefter, behandla all information rörande motparten som strikt konfidentiell och att, med undantag för sådan information som skall lämnas enligt

punkten 5 ovan, inte avslöja sådan information för tredje man.

10.2 Parterna skall dock inte ha någon skyldighet att iaktta sekretess beträffande sådan information som

a) vid tidpunkten för detta Avtals undertecknande är allmänt tillgänglig eller som under avtalstiden blir allmänt tillgänglig på annat sätt än genom avtalsbrott från parts sida;

b) delgetts part av tredje man som, enligt vad som kan visas, inte erhållit information, direkt eller indirekt, från den andra parten eller målbolag;

c) avslöjas för part uttryckligen utan begränsning vad gäller spridning;

d) part är skyldig att avslöja till myndighet eller domstol enligt lag eller annan författning men dock endast efter det att den andra parten informerats om ifrågavarande skyldighet.

10.3 Part får inte för annat ändamål än det som framgår av Avtalet använda konfidentiell information.

10.4 Parterna garanterar att samtliga personer som kommer i kontakt med sekretessbelagd information enligt ovan hos respektive part eller på uppdrag av part (exempelvis anställda och av respektive part anlitade konsulter) iakttar sekretess enligt denna punkt samt påtecknar en motsvarande sekretessförbindelse.

11. Avtalstid

11.1 Detta avtal träder i kraft när det har undertecknats av båda parter och gäller fram till den 31 december 2014. Avtalstiden skall därefter förlängas med ett år i taget för det fall ingen av parterna säger upp Avtalet tre (3) månader innan Avtalets upphörande.

11.2 Utan hinder av ovanstående är parterna överens om att detta Avtal skall upphöra med omedelbar verkan för det fall Bolaget försätts i likvidation.

UPPDRAGSAVTAL

12. Förtida upphörande p g a kontraktsbrott

12.1 Oaktat vad som anges ovan äger vardera parten säga upp detta avtal till omedelbart upphörande om den andra parten i väsentligt avseende åsidosätter sina skyldigheter enligt Avtalet och ej vidtar full rättelse inom trettio (30) dager efter skriftligt påpekande därom.

12.2 Uppsägning skall göras utan oskäligt uppehåll efter det att den omständighet som åberopas blivit känd för den drabbade eller han borde ha vunnit kännedom om den.

13. Tillämplig lag och tvistelösning

13.1 På detta avtal skall svensk lag tillämpas.

13.2 Tvist i anledning av detta avtal skall slutligt avgöras genom skiljedom administrerat vid Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut (Institutet). Institutets Regler för Förenklat Skiljeförfarande skall gälla om inte Institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Regler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut skall tillämpas på förfarandet. I sistnämnda fall skall Institutet också bestämma om skiljenämnden skall bestå av en eller tre skiljemän.

13.3 Skiljeförfarandet skall äga rum i Uppsala.

BILAGA 1

<u>Uppdraget omfattar följande förvaltningsuppgifter:</u>

- Sköta Bolagets bokföring
- Föreslå samt upprätta utkast till årsredovisningar
- Analysera och utvärdera investeringar
- Bygga upp Bolagets IT-struktur inklusive hemsida
- Vara Bolaget behjälplig vid anskaffandet av erforderligt försäkringsskydd

COELI PRIVATE EQUITY 2007 AB ETISKA REGLER

1. Förtroendeuppdrag från aktieägare

Bolaget har till uppgift att förvalta sitt kapital och skall agera med hög integritet, och skall beakta samtliga aktieägares gemensamma intresse.

Styrelsen, företagsledningen och de anställda i bolaget skall i all verksamhet agera så att förtroendet för bolaget inte rubbas. Detta gäller gentemot såväl aktieägare som massmedia, myndigheter och konkurrenter.

Styrelsen och de anställda i bolaget skall agera på ett etiskt godtagbart sätt. Etiska värderingar styrs av sunt förnuft och den i samhället rådande uppfattningen om vad som är rätt och fel. En god måttstock på om fattade beslut eller vidtagna åtgärder uppfyller de krav på etik som ställs, är om besluten eller åtgärderna kan förklaras och motiveras inför aktieägare, överordnade och utomstående så att de inför dem framstår som godtagbara.

På inget sätt får bolaget utnyttjas för att bistå sina styrelseledamöter, direktörer, anställda, nominerade personer och ställföreträdare eller för att främja dessa personers väl, utom till den del personerna ifråga drar nytta av fondens framgång i enlighet med träffade överenskommelser om ersättning och vinstdelning.

2. Styrning av verksamheten

Styrelse och ledning

I styrelsen skall finnas den kompetens som behövs för uppdraget. Styrelsen skall tillse att bolaget har erforderliga resurser anpassade för verksamheten.

Oberoende styrelseledamöter

Att bolaget vid förvaltningen av bolagets medel agerar uteslutande i aktieägarnas gemensamma intresse säkerställs främst genom öppenhet och god information. För att ytterligare säkerställa att aktieägarintresset tillvaratas bör oberoende ledamöter ingå i bolagets styrelse. Minst hälften av ledamöterna i bolaget styrelse bör vara oberoende av bolaget och dess närstående bolag. Samtliga styrelseledamöter har dock samma ansvar.

En ledamot är inte att anse som oberoende om ledamoten äger aktier i bolaget eller i annat bolag inom samma koncern, är verkställande direktör eller anställd i bolaget eller i annat bolag inom samma koncern eller är gift eller sambo med eller är syskon eller är släkting i rätt upp eller nedstigande led till sådan person.

Enbart det förhållandet att en styrelseledamot har styrelseuppdrag i fler än ett bolag inom koncernen medför inte att ledamoten diskvalificeras från att anses som oberoende.

3. Intressekonflikter

Att vid förvaltningen av bolagets kapital uteslutande agera utifrån aktieägarnas gemensamma intresse innebär att andra intressen hos exempelvis anställda, bolaget eller närstående bolag måste vika vid eventuella intressekonflikter.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Bolaget skall verka för att principer för ersättning till förvaltare, anställda i bolag till vilket bolaget i förekommande fall delegerat förvaltning, står i överensstämmelse med aktieägarnas intressen.

JÄV

Bolaget skall ha interna instruktioner som förbjuder anställda att handlägga ärenden i vilka den anställde har ett direkt personligt

COELI PRIVATE EQUITY 2007 AB ETISKA REGLER

intresse eller i vilka ett sådant intresse finns hos närstående till den anställde eller hos företag i vilket den anställde eller närstående till den anställde har ett väsentligt intresse.

MUTOR OCH BESTICKNING

I lag finns bestämmelser om mutor och bestickning för egen eller företagets räkning. Bolaget bör också följa den praxis rörande mutor som utvecklats och om vilken kännedom sprids bl a genom Institutet Mot Mutor.

EGNA AFFÄRER

Ingen ställföreträdare eller anställd i bolaget skall:

- utnyttja sin ställning, utnyttja information eller agera så att misstanke kan uppkomma om att den anställde för egen eller närståendes räkning skaffar sig sådana favörer i samband med investeringar som bolaget inte kan få;
- göra egna affärer med värdepapper eller valuta i en sådan omfattning att det finns risk för att den egna ekonomiska ställningen därigenom äventyras;
- genom annan (bulvan) vidta i dessa regler förbjudna åtgärder.

4. Verksamheten

Intern kontroll

Bolagets interna kontroll skall vara organiserad så att rutiner finns för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och andra bestämmelser samt i överensstämmelse med interna instruktioner.

Delegering och affärspartners

Bolaget bör ha en tydlig policy avseende delegering av funktioner till tredje man. Bolaget kan aldrig överföra ansvaret för verksamheten till annan och måste således upprätthålla kontrollen över delegerade funktioner.

Placeringsbeslut

Bolaget skall ha de rutiner som krävs för att löpande kunna följa upp att placeringsbeslut överensstämmer med bolagets interna policy. Detta gäller även för det fall bolaget har delegerat förvaltningen.

Handel med närstående bolag

Bolaget skall i årsrapport redovisa hur stor del av bolagets investeringar som skett genom närstående värdepappersbolag.

Värdering av portföljen

Bolagets verksamhet bör vara organiserad så att funktionen för värdering av tillgångarna är skild från förvaltnings-funktionen. Tillgångarna skall åsättas ett rättvisande värde. Tillgångar och skulder skall marknadsvärderas på objektiva och på förhand angivna grunder (t.ex. med användning av oberoende källor för värdering eller angivna värderingsmodeller).

Indexjämförelser

Vid jämförelser med index (marknadsindex, fondindex m fl) skall relevant index användas. Det skall tydligt framgå vilket index som avses. För marknadsindex skall anges om utdelningar ingår eller inte. Om fondbolaget har kombinerat olika index skall sammansättningen preciseras.

coeli
PRIVATE EQUITY

Tegnérgatan 2C, 113 58 Stockholm
tel: 08-545 916 40, fax: 08-545 916 41
E-post: info@coelipe.se
www.coelipe.se