



Eternali tar nästa steg med fokus på tillväxt!

Nyemission hösten 2024

Bästa investerare

Eternali har nu kommit till en enastående spännande position för tillväxt inom marknaden för träråvaror.

Vi öppnar nu vår första anläggning för produktion av träflis, eller biomassa, i staden Moju nära Belém i Brasilien. Det betyder att vi närmaste veckorna blir i full drift inom vårt affärsområde för biomassa producerat och levererat i Brasilien. Detta är ett stort steg för Eternali och visar på vår förmåga att navigera efter kommersiella förutsättningar och våra egna kompetenser i bolaget. I och med starten av en första träflisanläggning är vi nu rustade för, och har alla erfarenheter med oss för, att rulla ut ytterligare anläggningar runt om i norra Brasilien. Vi har identifierat flertalet platser där tillgång till råvara och kunder passar vår expansionsstrategi. Med den kapitalisering som vi nu söker kan vi etablera ytterligare två träflisanläggningar. Därefter följer ytterligare etableringar som är självfinansierade från kassaflöden från de första tre anläggningarna. Vår målsättning är att ha tio träflisanläggningar i gång vid utgången av 2026.

Vad som är så fantastiskt med detta affärsområde är hur snabbt vi kan gå från identifiering av etableringsplats till att vi rullar ut de första leveranserna till kund. I Brasilien är efterfrågan av biomassa stor och växer. Vi vill vara med i den tillväxten som också bidrar till den gröna omställningen.



Parallellt arbetar vi vidare med utvecklingen av vårt affärsområde i transatlantiska leveranser av eukalyptus-timmer. Vår målsättning är att ha alla certifieringar klara under hösten och att våra första leveranser kan starta efter årsskiftet. Även om detta innebär en viss fördröjning mot våra ursprungliga planer, vilket beror på en långdragen certifieringsprocess, så har vi öppen dialog med våra kunder och planerar nu tillsammans med dem för start under inledningen av nästa år. Logistiken inom detta affärsområde är omgärdat av mer omfattande planering och nära samarbete med flertalet parter. I gengäld är också omsättningen per leverans mycket större.

I och med det direkta kassaflöde som genereras från vår försäljning av biomassa så ser vår finansiella utveckling klart robust ut. Det är också därför vi anser att Eternali är ett bolag som lämpar sig mycket väl för att ge utdelningar. Detta samtidigt som egna kassaflödet finansierar utrustningen av nya enheter för biomassa i Brasilien samt den kraftiga tillväxt som det transatlantiska affärsområdet bidrar med när vi rullar ut detta.

Sist men inte minst vill jag nämna hur oerhört glad jag är över den organisation Eternali håller på att bygga upp, både i Belém, i Moju och i Stockholm. Det senaste tillskottet är en tänkt förstärkning till styrelsen i form av Olle Widén som ledamot och föreslås att väljas in på stämma. Olle bor och är verksam i Sao Paolo sedan tolv år och har under denna tid byggt upp kreditmarknadsbolaget Finanzero i Brasilien. Här har styrelsen gjort ett bra rekryteringsjobb och Olle kommer att kunna tillföra mycket till Eternali. Självfallet ser jag som VD att detta även är ett kvitto på att vår egen verksamhet börjar skapa intresse med den spännande tillväxtresa som vi står inför nu.

Vi ser fram emot att under hösten utveckla bolaget vidare tillsammans med er investerare!

Andreas Forssell
VD Eternali

SAMMANFATTNING

- Eternali är ett svenskt råvarubolag som handlar med och producerar **träflis från avverkningsrester** samt även **timmer från snabbväxande eukalyptus** i Brasilien. Vi sköter avverkning och transport direkt till kund eller hamn (för vidare transport).
- Vi har vårt huvudkontor i Stockholm och operativa kontor och organisation i Belem och Moju i norra Brasilien.
- Efter uppbyggnad av bolagets struktur, kund- och leverantörsavtal, säkrande av tillgångar samt uppstart av operativ verksamhet i Brasilien går nu bolaget in i nästa fas - snabb tillväxt av leveranser till kund.
- Genom aktuellt kapitaltillskott om 5,5 MSEK som nu erbjuds står Eternali inför en snabb utrustning av vår operativa flisverksamhet som lyfter kassaflödet och gör bolaget lönsamt, vilket även ger en stabil grund för vidare utrustning av större transatlantiska leveranser av timmer.
- Vår verksamhet bygger på stort hållbarhetsfokus/ESG och vi bidrar till den gröna omställningen. Sedan 2022 är vi stolt medlem av UN Global Compact.



VÅRA 2 AFFÄRSOMRÅDEN/PRODUKTER

Träflis (biomassa)



Vi producerar och levererar träflis (biomassa) från våra egna uppbyggda träflisanläggningar i norra Brasilien till kunder främst inom Brasilien (en av världens största marknader för biomassa). Vi startar nu vår första anläggning i Moju i regionen Pará i norra Brasilien. Råvara säkras via avtal med närliggande sågverk samt skogsägare. Fokus kommande period är stark tillväxt med etablering av nya anläggningar - med aktuell kapitalanskaffning om 5,5 MSEK möjliggörs omgående etablering av 2 nya anläggningar och **därefter självfinansierande tillväxt av affärsområdet.**

Eukalyptus-timmer



Vi handlar med, avverkar och levererar snabbväxande eukalyptus-timmer från norra Brasilien till hamn, för vidare transport till kunder i Europa. Vi har signerat LOI med stora kunder i Portugal (Navigator/Altri) och råvara är säkrad via avtal med större plantageägare (1200 HA). Köp av mark för lager och logistikcentral nära hamn genomfört under sommaren. Tillgång till råvara avgörande för affärsområdet - egen markdatabas (Terroa) utvecklad över passande plantager. Ger unik access till råvara. Fokus kommande period är att färdigställa pågående certifiering enligt FSC följt av en första leverans till kund.

Träflis (biomassa)

- 1 anläggning genererar ca **50 000 ton** träflis varje år
- Försäljningspris ca **650 SEK** per ton
- 1 anläggning genererar ca **30 MILJONER SEK** i omsättning per år
- Genomsnittlig bruttomarginal om ca **40%**
- Investeringen i varje anläggning återbetalar sig inom **8 månader**

Eukalyptus-timmer

- Varje leverans till kund mellan **15 000 - 25 000 ton** timmer
- 1 leverans om 25 000 ton ger ca **20 MILJONER SEK** i intäkt
- Genomsnittlig bruttomarginal per leverans om 25 000 ton ca **35%**
- Letter of intent (LOI) med Navigator/Altri innebär leveranser om **625 000 ton/år** under 4 år

ÖVERGRIPANDE UTVECKLINGSPLAN

- Under slutet av 2024 etablera bolagets andra träflisanläggning i norra Brasilien.
- Under 2025 etablera 3 nya träflisanläggningar i Brasilien - platser baserat på efterfrågan.
- Under 2026 etablera ytterligare 5 träflisanläggningar i Brasilien - platser baserat på efterfrågan.

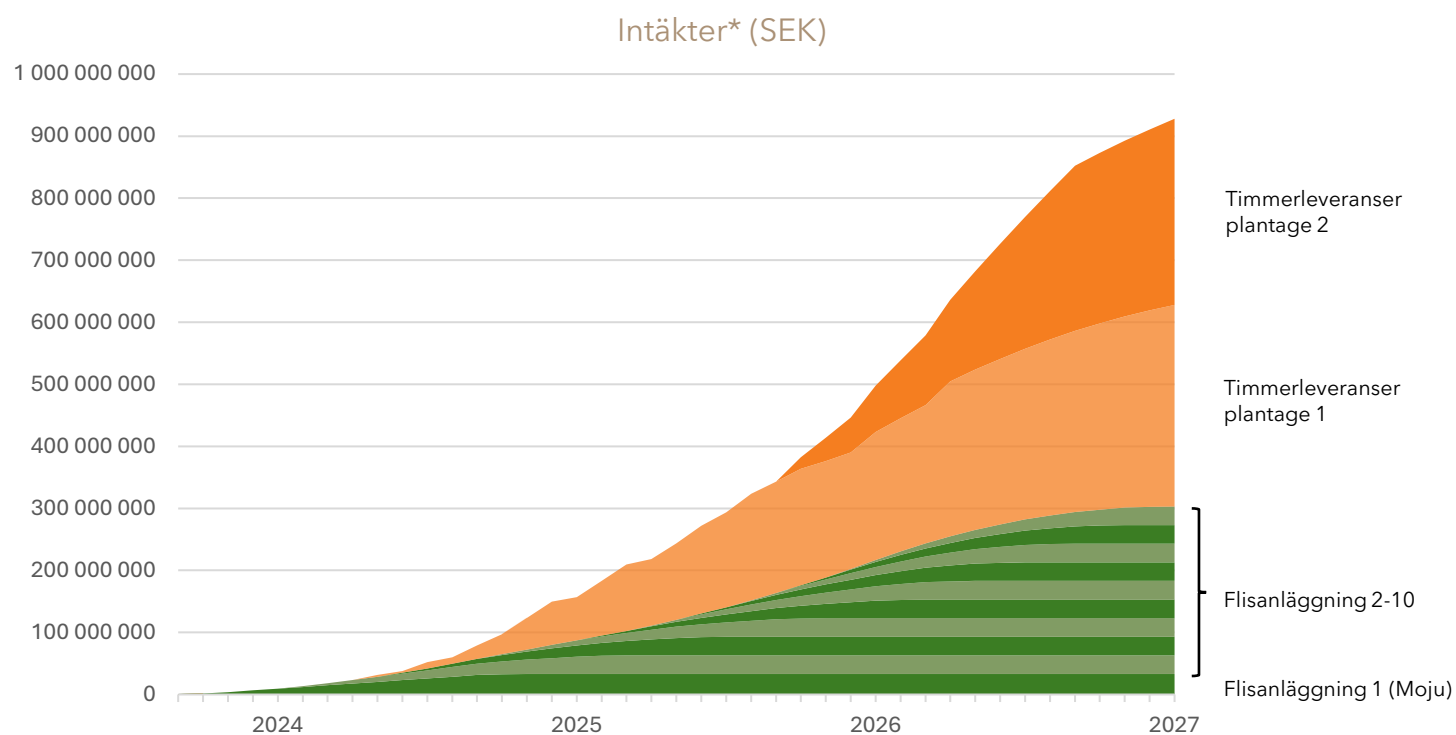
- Under 2024 färdigställa certifiering av råvara med FSC - oberoende internationell organisation.
- Under inledningen av 2025 genomföra första leverans till Europa (pilot) och signera avtal med Navigator/Altri.
- Under 2025 ca 100 000 ton till kunder i Europa.
- Under 2026 starta leveranser från nya plantager i Brasilien.
- Under 2026 leverera ca 375 000 ton till kunder i Europa.

NÄSTKOMMANDE FLISANLÄGGNINGAR



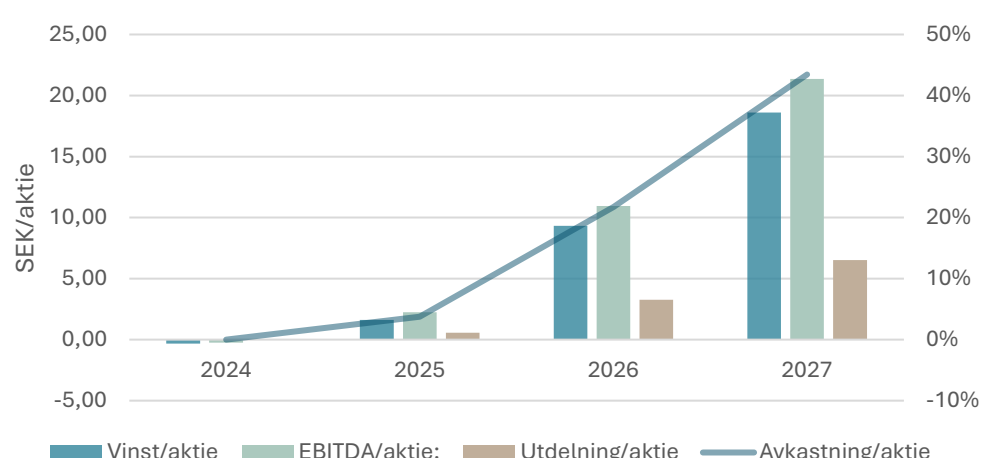
- Etablering av nya träflisanläggningar i upptagningsområden med närliggande sågverk, större plantager/kommersiell skog, goda logistikmöjligheter samt stark efterfrågan från kund.
- Bolagets första träflisanläggning etablerad i område runt Moju. Nästkommande 2 nya anläggningar fokuseras inom regionerna Para och Maranhao baserat på redan initierade kundrelationer.
- För uppstart av respektive träflisanläggning investerar Eternal i
 - Mark samt tillstånd och licenser
 - Flismaskin och produktionslina
 - Kontors- och lagerbyggnad
 - El- och vattendragning
 - Organisation

FINANSIELLT SCENARIO BASERAD PÅ NUVARANDE AFFÄRSPLAN*

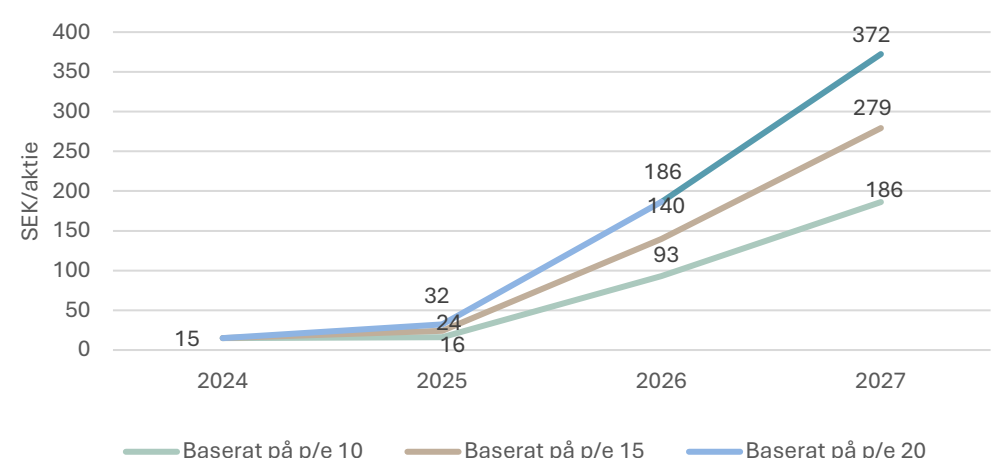


- Två träflisanläggningar i drift 2024
- Ytterligare tre träflisanläggningar i drift 2025
- Första Eukalyptus timmer-leveransen inledning 2025 (pilot)
- Första Eukalyptus timmer-verksamheten i full drift 2026
- Ytterligare fem träflisanläggningar i drift 2026
- Andra Eukalyptus timmer-verksamheten i full drift från 2026 (leveranser från nya plantager)

KPI:er per aktie**



Scenarion aktiepris***



* Alla finansiella uppskattningar som ingår i presentationen är preliminära och kommer att bli föremål för uppdateringar/ändringar. Eternali kan inte ge några garantier för att de kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. Eftersom informationen i denna presentation är baserad på antaganden eller uppskattningar per 20240815 och är föremål för risker och osäkerheter, kan de faktiska resultaten eller utfallet skilja sig väsentligt från de som anges i denna presentation.
 ** Baserat på antalet aktier efter nuvarande emissionserbjudande. Utdelning per aktie illustrerar ett scenario där 35% av vinsten delas ut medan Avkastning per aktie visar utdelning i förhållande till emissionserbjudandet om 15 SEK/aktie.
 *** Teoretiska scenarion baserade på den föreliggande finansiella planen och antalet aktier efter nuvarande emissionserbjudande.

SNABB UTVECKLING HOS ETERNALI - RÄTT TID ATT INVESTERA

Eternali är idag ett bolag redo att leverera till kund från, och expandera affären med, egna träflisanläggningar. Detta samtidigt som slutförande av uppstarten av transatlantiska leveranser av timmer sker. Genom stark etablering i norra Brasilien har vi en unik position redan idag för att genomföra vår plan.

Beslutad nyemission under hösten 2024 om 5,5 MESK.

Kapital används till etablering av bolagets nästa 2 träflisanläggningar i Brasilien under slutet av 2024 samt inledningen av 2025.

Erbjudandet:

Antal aktier	366 667
Teckningspris	15 SEK/aktie
Teckningsperiod	4 sep - 15 okt 2024*
Minst antal aktier	2 000
Värdering pre-money	213 MSEK
ISIN	SE0017859341
Teckning av aktier	Teckning via: a) Separat anmälningssedel b) Med Bank-ID via emissionsinstitut
Emissionsinstitut	Eminova Fondkommission AB www.eminova.se
Villkor för emission	Tel: +46 8 684 211 00 Finns på eternali.se

* Tilldelning sker enligt "först-till-kvarn"-principen, vilket innebär att emissionsperioden kan komma att bli kortare. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden.

