

Tillägg till Zenith Growth I AB:s prospekt

Tillägg till Zenith Growth I AB:s prospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 23 augusti 2018 (FI dnr 18-12234) ("**Prospektet**").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 18 september 2018 (FI dnr 18-16551) och offentliggjorts på Zeniths webbplats den 18 september 2018.

Rätt för investerare att i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument återkalla sin anmälan eller sitt samtycke till köp, eller teckning av, överlåtbara värdepapper som omfattas av Prospektet med anledning av offentliggörandet av detta tillägg ska utnyttjas senast två (2) arbetsdagar från offentliggörande, det vill säga senast den 20 september 2018.

Detta tillägg är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet.

Offentliggörande av Zenith Growth I AB:s delårsrapport

Zenith Growth I AB offentliggjorde den 31 augusti 2018 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018 ("**Delårsrapporten**"). Genom detta tillägg införlivas vissa delar av Delårsrapporten i, och utgör en del av, Prospektet.

Uppdateringar av Prospektet med anledning av Delårsrapporten

Offentliggörande av Delårsrapporten föranleder att Prospektets avsnitt "Sammanfattning", "Finansiell information i sammandrag" och "Övrig information" uppdateras enligt nedan.

Sammanfattning

Prospektet sammanfattning uppdateras med Historisk finansiell information under "Avsnitt B – Emittent" (punkt B.7) enligt nedan.

Nyckeltal och aktiekapital per 31 december 2017 samt Kassaflödesanalys per 31 december 2017 uppdateras med aktuella jämförelsetal *per 30 juni 2018* på sidan S2. Uppdateringarna framgår av [Bilaga 1](#).

Finansiell information i sammandrag

I avsnittet "Översikt över rörelse och finansiell information" ersätts aktuell information avseende aktiekapital och bolagets tillgångar per 31 december 2017 med aktuell information per 30 juni 2018 på sidan R21. I avsnittet "Kommentar till den finansiella utvecklingen" ersätts aktuell information avseende likvida medel per 31 december 2017 med aktuella tal per 30 juni 2018 samt kostnaderna förtydligas på sidan R21-R22. Avsnittet "Balansräkning och resultaträkning" uppdateras med en kolumn med information från halvårsrapporten avseende 1 januari 2018 – 30 juni 2018 på sidan R22. I avsnittet "Nyckeltal" uppdateras aktuella nyckeltal med aktuella nyckeltal per 30 juni 2018 på sidan R23. Avsnittet "Kassaflödesanalys" uppdateras med en kolumn med information från halvårsrapporten avseende 1 januari 2018 – 30 juni 2018 på sidan R23. Avsnittet "Dokument som

införlivas genom hänvisning” uppdateras med införlivning av delar av delårsrapporten för 1 januari 2018 – 30 juni 2018 samt delar av årsredovisningen för 2017 på sidan R23. Samtliga uppdateringar framgår av Bilaga 2.

Stockholm den 18 september 2018.

Bilaga 1

I tabellen presenteras nyckeltal för räkenskapsåret 2017 samt första halvåret 2018.

Nyckeltal och aktiekapital	30 juni 2018	31 december 2017
Soliditet (%) ¹	2,2	1,8
Balansomslutning (SEK)	22.715.515	27.397.593
Likvida medel (SEK)	1.543.912	3.674.708
Eget kapital och skulder (SEK)	22.715.515	27.397.593
Resultat (SEK)	0	0
Aktiekapital (SEK) ²	500.000	500.000
Kassaflödesanalys		
Likvida medel (SEK)	1.543.912	3.674.708

¹ Eget kapital i förhållande till totalt kapital. Ett mått på Bolagets kapitalstruktur som visar på hur Bolaget valt att finansiera sina tillgångar

² Aktiekapitalet är fördelat på 500.000 aktier med ett kvotvärde om en (1) krona.

Finansiell information i sammandrag

Översikt över rörelse och finansiell situation

Bolaget bildades 10 mars 2017 och registrerades 21 mars 2017. Bolagets aktiekapital uppgick per 30 juni 2018 till 500.000 kronor fördelat på 500.000 aktier med ett kvotvärde om en (1) krona. Bolagets tillgångar bestod per 30 juni 2018 av, förutom av aktieinnehavet i Giosg, likvida medel om 1.543.912 kronor. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat Vinstandelsbevis för 8.780.000 kronor, exklusive premien. Bolaget har för försäljningen av Vinstandelsbevisen betalat en ersättning till Quesada uppgående till 3,5 procent av teckningsintäkterna. Bolagets kostnader har hittills huvudsakligen bestått av uppstartskostnader. Med start från och med dagen för noteringen av Vinstandelsbevisen betalar Bolaget även förvaltningsarvode om 2,5 procent på årsbasis till FCG Fonder varav (varav Zenith Management erhåller 2,32 procent).

Bolagets första räkenskapsår löpte mellan 21 mars – 31 december 2017, för vilket Bolaget har låtit upprätta en årsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt, i enlighet med RFR 2 IFRS i den utsträckning det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen är reviderad av Bolagets revisor. I övrigt är ingen del av Prospektet reviderat av en revisor. Bolagets årsredovisning införlivas i Prospektet genom hänvisning och ska läsas tillsammans med tillhörande noter och revisionsberättelser som också införlivas genom hänvisning. Årsredovisningen finns därutöver tillgänglig på Bolagets webbplats. Upprättad balans- och resultaträkning samt kassaflödesanalys utgör Bolagets finansiella information.

Efter 31 december 2017, då medel för teckning av vinstandelsbevis kom Bolaget tillhanda, har Bolaget återbetalat cirka 8.000.000 kronor av lånet om 20.000.000 kronor till Varenne. Bolaget har vid tidpunkten för Prospektets godkännande börjat bedriva sin verksamhet men har inte tagit några beslut om att företa några Investeringar förutom Förvärvet av andelar i Giosg. Likvida medel uppgår per dagen för Prospektets godkännande till cirka 1.300.000 kronor.

Kommentar till den finansiella utvecklingen

Det som huvudsakligen påverkar Bolagets finansiella utveckling är värdeutvecklingen på Bolagets Investeringar. Därutöver kommer olika typer av kostnader påverka den finansiella utvecklingen. Kostnaderna utgörs framförallt av Rörelse- och Emittentkostnader. För att förvärva andelarna i Giosg har Bolaget nyttjat möjligheten till extern finansiering, i enlighet med Villkoren, genom att uppta ett kortfristigt lån från det närstående bolaget Varenne, vilket medför räntekostnader. Samtliga resultatposter som bedöms uppstå i Bolaget är reglerade i Villkoren för Vinstandelslånen och påverkar avkastningen på- och återbetalningen av dessa. Bolagets Förvärv av Giosg är vid tidpunkten för Prospektets godkännande värderad till verkligt värde i euro baserat på en oberoende värdering från den 7 juni 2018. Investeringen har dels genom omvärderingen i EUR, dels genom valutaomvärdering påverkat Bolagets resultat för 2017. Övriga poster i resultaträkningen är uppstartskostnader och förvaltningsarvode under övriga externa kostnader, räntekostnader för det kortfristiga lånet från Varenne under räntekostnader och liknande resultatposter samt omvärderingen av Bolagets utgivna vinstandelslån till NAV-kurs beräknad av Bolagets AIF-

förvaltare, FCG fonder AB, per 30 juni 2018. Per 30 juni 2018 uppgick likvida medel till 1.543.912 kronor och per dagen för Prospektet har de likvida medlen minskat till cirka 1.300.000 kronor.

Balansräkning och resultaträkning

Resultaträkning

	2018-01-01 2018-06-30	2017-03-10 2017-06-30
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-242 527	-
Rörelseresultat	-242 527	-
Resultat från finansiella poster		
Värdoförändring från finansiella anläggningstillgångar	701 291	-
Värdoförändring från långfristiga skulder	172 013	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-630 777	-
Resultat efter finansiella poster	-	-
Inkomstskatt	-	-
Periodens resultat och tillika totalresultat	-	-

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-06-30	2017-12-31
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	20 893 175	20 191 885
Summa finansiella anläggningstillgångar	20 893 175	20 191 885
Omsättningstillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	-	3 300 000
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	278 428	231 000
Likvida medel	1 543 912	3 674 708
Summa omsättningstillgångar	1 543 912	6 974 708
SUMMA TILLGÅNGAR	22 715 515	27 397 593
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	500 000	500 000
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>500 000</i>	<i>500 000</i>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Periodens resultat	-	-
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Summa eget kapital	500 000	500 000
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	9 156 782	6 270 795
Summa långfristiga skulder	9 156 782	6 270 795
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	12 107 799	20 105 269
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	950 935	521 529

Summa kortfristiga skulder	13 058 734	20 626 798
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 715 515	27 397 593

Nyckeltal

I tabellen presenteras nyckeltal för räkenskapsåret 2017 samt första halvåret 2018.

Nyckeltal och aktiekapital	30 juni 2018	31 december 2017
Soliditet (%) ¹	2,2	1,8
Balansomslutning (SEK)	22.715.515	27.397.593
Likvida medel (SEK)	1.543.912	3.674.708
Eget kapital och skulder (SEK)	22.715.515	27.397.593
Resultat (SEK)	0	0
Aktiekapital (SEK) ²	500.000	500.000
Kassaflödesanalys		
Likvida medel (SEK)	1.543.912	3.674.708

¹ Eget kapital i förhållande till totalt kapital. Ett mått på Bolagets kapitalstruktur som visar på hur Bolaget valt att finansiera sina tillgångar

² Aktiekapitalet är fördelat på 500.000 aktier med ett kvotvärde om en (1) krona.

Kassaflödesanalys

	2018-01-01 2018-06-30	2017-03-10 2017-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-242 527	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-242 527	-
Ökning/minskning av rörelsefordringar	3 300 000	-
Ökning/minskning av rörelseskulder	-246 269	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 811 204	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Likvid startkapital	-	500 000
Upptagna lån	3 058 000	-
Amortering av skuld	-8 000 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 942 000	500 000
Periodens kassaflöde	-2 130 796	500 000

Likvida medel vid periodens början	3 674 708	-
Likvida medel vid periodens slut	1 543 912	500 000

Historisk finansiell information

Då såväl Bolaget som verksamheten är nystartad saknas historisk finansiell information, utöver vad som ovan redovisats.

Dokument som införlivas genom hänvisning

Följande handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet.

- Balans- och resultaträkning samt kassaflödesanalys på s. 3-5, noter på s. 5-9 samt revisionsberättelse på s. 10-13 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017.
- Balans- och resultaträkning samt kassaflödesanalys på s. 3-5 samt noter på s. 6-7 i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018.

De sidor som inte införlivats är inte en del av och är inte av relevans för Prospektet. Samtliga handlingar finns att ta del av på Bolagets hemsida, www.zenithgroup.se.

Så länge som någon del av Vinstandelslånen är utestående kommer kopior av dessa handlingar som införlivats genom hänvisning finnas tillgängliga för inspektion på Bolagets kontor under sedvanliga kontorstider.

Bolagets styrelse uppmanar potentiella investerare att tillgodogöra sig de handlingar som införlivats genom hänvisning innan beslut rörande investering i Vinstandelsbevis fattas.

Handlingen som hänvisningen görs till är aktuell per det datum som handlingen daterats. Det görs inga utfästelser i de handlingar som införlivats genom hänvisningar kring att det inte skett eller kommer att ske någon förändring i Bolagets verksamhet, finansiella situation eller i övrigt.