

Till andelsägare i:

ISIN: SE0010820431 – ZENITH VENTURE CAPITAL I AB (PUBL) – UPP TILL 500 000 000 KRONOR ICKE SÄKERSTÄLLDA VINSTANDELSLÅN ("VINSTANDELSLÅNEN")

Stockholm den 7 maj 2020

KALLELSE TILL SKRIFTLIGT FÖRFARANDE AVSEENDE FÖRVÄRV AV SAMTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER FRÅN ZENITH GROWTH I AB SAMT ÄNDRING AV VILLKOREN FÖR VINSTANDELSLÅNEN

Denna kallelse till Skriftligt Förfarande har skickats den 7 maj 2020 till Andelsägare direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB (publ) (Euroclear Sweden) förda skuldboken den 6 maj 2020 . Om ni är en behörig förvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller om ni på annat sätt innehar Vinstandelslån på ett värdepapperskonto för någon annans räkning, ber vi er att snarast vidarebefordra denna kallelse till den Andelsägare som ni företräder. För ytterligare information, vänligen se nedan under punkt 5.3 *Rätt att delta och fullmakter*.

Denna kallelse tillställs andelsägare av Vinstandelslånen ("**Andelsägarna**") avseende ovan nämnda vinstandelslån ISIN SE0010820431 (med ett sammanlagt utestående belopp om 168 038 023 kronor) ("**Utestående Vinstandelslån**") utgivet av Zenith Venture Capital I AB (publ), org. nr 559105-6311, ("**Emittenten**"). Emittenten påkallar härmed ett Skriftligt Förfarande genom vilket Andelsägarna kan rösta för eller emot Emittentens förslag.

Definierade termer som används i denna kallelse ("**Kallelsen**") och som inte definieras häri ska ha den betydelse som anges i villkoren för Vinstandelslånen ("**Villkoren**").

Andelsägare deltar genom att fylla i och skicka bilagt svarsformulär ("**Svarsformuläret**"), och om tillämpligt bilagt fullmaktsformulär ("**Fullmakten**") eller andra godkända behörighetshandlingar, för det fall Vinstandelslånen hålls i förvar av annan än Euroclear Sweden, till Emittenten. Vänligen kontakta er förvaltare eller ombud om ni inte vet hur era Vinstandelslån är registrerade eller om ni behöver en fullmakt eller annan åtgärd för att kunna delta.

Emittenten måste erhålla Svarsformuläret senast klockan 17:00 (CEST) den 29 maj 2020 via post, bud eller e-post genom användande av de kontaktuppgifter som anges nedan i 5.7 *Svarsadress*. Svar som erhålls efter denna tidpunkt kan komma att ignoreras.

För att ha rätt att delta i det Skriftliga Förfarandet måste Andelsägaren uppfylla kriterierna för att vara en innehavare per den 6 maj 2020 ("**Avstämningsdagen**"). Detta innebär att Andelsägaren måste vara direktregistrerad i ett värdepapperskonto hos Euroclear Sweden eller förvaltare med avseende på en eller flera Vinstandelslån.

Viktig Information: Förslaget presenteras för Andelsägare av Emittenten. Emittenten har inte granskat eller utvärderat denna Kallelse eller Förslaget (inklusive dess effekter för det fall det antas) från ett legalt eller kommersiellt perspektiv för Andelsägarna. Andelsägarna rekommenderas att rådfråga sin legala rådgivare för att få en oberoende utvärdering avseende huruvida förslaget (inklusive dess effekter) är godtagbart.

1 BAKGRUND

Förslag till beslut är (i) att Emittenten ska förvärva samtliga Zenith Growth I AB:s (publ), organisationsnummer 559103-6644, ("Zenith Growth") tillgångar och skulder mot betalning i vinstandelslån i Emittenten, samt (ii) att ändra Villkoren vad avser det nominella beloppet som Vinstandelslånen ska ha från 10.000 kronor till 1 krona.

2 FÖRSLAG

De förslag om ändringar som redogörs för i punkt 2.1.1 ("Förslag 1") och punkt 2.1.2 ("Förslag 2") nedan utgör gemensamt "Förslaget". För det fall Andelsägare med erforderlig majoritet avseende Förslag 1 (sextiosju (67) procent av de Andelsägare som deltar i det Skriftliga Förfarandet) samt Förslag 2 (femtio (50) procent av de Andelsägare som deltar i det Skriftliga Förfarandet) beslutar att i enlighet med Förslaget genomföra Transaktionen, samt uppfyller kraven i punkt 2.2 och punkt 2.3 nedan, kommer Transaktionen att genomföras på så sätt som anges i 2.1.1 nedan, samt Villkoren att ändras och antas på så sätt som anges i 2.1.2 nedan. Förslagets genomförande förutsätter även att samtycke på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith Growth.

2.1 Föreslagna åtgärder

2.1.1 Förslag 1 - Transaktionen

Styrelsen föreslår att Emittenten ska förvärva samtliga Zenith Growths, tillgångar och skulder, vilka framför allt utgörs av aktier i Giosg.com Oy, Strawbees AB och Minna Technologies AB samt tillhörande skulder. Emittenten och Zenith Growth har överenskommit om en sammanlagd köpeskillning om cirka 70.000.000 kronor ("Köpeskillningen"), vilket motsvarar nettotillgångsvärdet (NAV) i Zenith Growth per den 29 februari 2020, fastställt av Förvaltaren. Köpeskillningen erläggs genom att Zenith Growth erhåller nyemitterade vinstandelslån i Emittenten till motsvarande värde, baserat på nettotillgångsvärdet (NAV) i Emittenten per den 29 februari 2020 ("Förslaget").

Transaktionen utgör en närstående transaktion i enlighet med punkt 16.5(b) i Villkoren, vilket innebär att Transaktionens genomförande kräver samtycke från andelsägare representerande minst sextiosju (67) procent av de Utestående Vinstandelslån för vilka svar avges. Transaktionens genomförande förutsätter också att samtycke på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith Growth.

2.1.2 Förslag 2 – Villkorsändring

Styrelsen föreslår att punkten 2.3 i Villkoren ändras med följden att det nominella beloppet för Vinstandelslånen ändras från 10.000 kronor till 1 krona.

Villkorsändringen utgör en ändring i enlighet med punkt 16.7, vilket innebär att villkorsändringen kräver samtycke av Andelsägare som representerar minst femtio (50) procent av de Utestående Vinstandelslån för vilka svar avges.

2.2 Ändring av villkoren

Bolaget föreslår och rekommenderar att Andelsägarna röstar för att ändra Villkoren på så sätt som beskrivs i Förslaget i punkt 2.1.2 ovan.

Förutsatt att en erforderlig majoritet röstar för förslaget kommer Bolaget ändra och anta nya Villkor i enlighet med beslutet och i samband därmed genomföra Transaktionen.

2.3 Villkor

Förutsatt att Andelsägarna beslutar i enlighet med Förslaget kommer de föreslagna justeringarna att träda i kraft efter att Bolaget i behörig ordning ändrat och antagit de nya Villkoren.

2.4 Godkännande

Förslaget ska anses vara antaget omedelbart efter att svarstiden har löpt ut och en erforderlig majoritet i enlighet med punkt 5.6 nedan har röstat för Förslaget, eller om Bolaget dessförinnan erhållit godkännande från en erforderlig majoritet av Andelsägarna.

Bolaget ska tillse att de ändrade Villkoren registreras hos Euroclear Sweden.

3 SAMTYCKE

Andelsägarna ombeds härmed samtycka till Förslaget.

4 OBEROENDE GRANSKNING

Emittentens förslag (inklusive dess effekter) har inte granskats eller analyserats av oberoende rådgivare från Andelsägarnas perspektiv. Andelsägarna rekommenderas att rådfråga sin legala rådgivare för en oberoende utvärdering av förslaget.

5 SKRIFTLIGT FÖRFARANDE

Följande instruktioner gäller för det Skriftliga Förfarandet.

5.1 Sista svarsdag för att delta i det Skriftliga Förfarandet

Emittenten måste ha mottagit röster per post, bud eller e-post till adressen nedan senast klockan 17:00 (CEST) den 29 maj 2020. Röster som erhålls efter denna tidpunkt kan komma att ignoreras.

5.2 Beslutsförfarande

Emittenten äger rätt att besluta om mottagna svar är giltiga så som röster i det Skriftliga Förfarandet.

När en erforderlig majoritet av samtycken har erhållits av Emittenten från Andelsägarna ska förslaget anses ha antagits, även om svarsfristen ännu inte löpt ut.

Information om det beslut som fattats genom det Skriftliga Förfarandet kommer: (a) meddelas Andelsägarna i enlighet med punkt 22.1 (b) (Meddelanden) i Villkoren, samt (b) offentliggöras på Emittentens webbplats.

Ett beslut fattat genom det Skriftliga Förfarandet är bindande för samtliga Andelsägare, oavsett deltagande i det Skriftliga Förfarandet.

5.3 Rätt att delta och fullmakter

Den som önskar delta i det Skriftliga Förfarandet måste på Avstämningsdagen:

- (a) vara direktregistrerad innehavare av ett eller flera Vinstandelslån på ett värdepapperskonto i skuldboken; eller
- (b) vara registrerad som förvaltare för ett värdepapperskonto avseende ett eller flera Vinstandelslån i skuldboken.

5.4 Vinstandelslån registrerade hos förvaltare

För det fall ni inte är direktregistrerad som innehavare, utan era Vinstandelslån innehas genom en förvaltare eller annan mellanman, har ni två olika möjligheter att påverka det Skriftliga Förfarandet.

- (1) Ni kan fråga er förvaltare eller annan mellanman som innehar Vinstandelslånen för er räkning att rösta i sitt eget namn för dessa Vinstandelslån i enlighet med era röstinstruktioner.

- (2) Ni kan erhålla en fullmakt (se Bilaga 2) från förvaltaren eller annan mellanman för att sedan skicka in er egen röst med stöd av sådan fullmakt. För det fall ert innehav hålls genom led av flera mellanmän kommer ni att behöva en fullmakt direkt från den part som är registrerad som innehavare i skuldboken, alternativt att det finns en fullmaktskedja mellan varje mellanman i kedjan av innehavare.

Huruvida en eller båda av dessa alternativ är tillgängliga för er beror på de villkor som gäller för ert förhållande till den registrerade förvaltaren som innehar Vinstandelslånen för er räkning (samt de villkor som gäller mellan varje eventuell ytterligare mellanmän).

Ni rekommenderas att kontakta er förvaltare eller annan mellanman som innehar Vinstandelslånen för er räkning för att erhålla instruktioner hur ni kan delta i det Skriftliga Förfarandet. Eventuella Vinstandelslån som innehas av Emittenten, ett bolag inom Emittentens koncern eller närstående bolag är inte berättigade att delta i det Skriftliga Förfarandet.

5.5 Beslutsförhet

För beslutsförhet i det Skriftliga Förfarandet krävs att Andelsägare som representerar minst femtio (50) procent av Utestående Vinstandelslån besvarar förfrågan.

Om det inte föreligger beslutsförhet ska Emittenten påkalla ett andra Skriftligt Förfarande, förutsatt att förslaget inte dragits tillbaka av Emittenten. Beslutsförhetskravet ska inte gälla för ett sådant andra Skriftligt Förfarande.

5.6 Majoritetskrav

Beslut i enlighet med Förslaget kräver samtycke från Andelsägare representerande sextiosju (67) procent av alla Utestående Vinstandelslån som svarar i det Skriftliga Förfarandet.

5.7 Svarsadress

Vänligen returnera bilagt Svarsformulär samt, om tillämpligt, bilagd Fullmakt eller andra godkända behörighetshandlingar, för det fall Vinstandelslånen hålls i förvar av annan än Euroclear Sweden, per post, bud eller e-post (inskannad kopia) till:

Med post:

Zenith Venture Capital I AB (publ)
Attn: Erik Holmberg
Box 16431
103 27 Stockholm

Med bud:

Zenith Venture Capital I AB (publ)
Attn: Erik Holmberg
Norrländsgatan 15
103 27 Stockholm

Via e-post:

E-post: info@zenithgroup.se

6 YTTERLIGARE INFORMATION

Vid frågor, vänligen kontakta Emittenten på info@zenithgroup.se eller + 46 (0)8 555 096 00.

Stockholm, 7 maj 2020
Zenith Venture Capital I AB (publ)

Bilagt:

Svarsformulär

Fullmakt