

Till andelsägare i:

ISIN: SE0011984962 – ZENITH VENTURE CAPITAL V AB (PUBL) – UPP TILL 90 000 000 KRONOR ICKE SÄKERSTÄLLDA VINSTANDELSLÅN ("VINSTANDELSLÅNEN")

Stockholm den 2 juni 2021

KALLELSE TILL ANDRA SKRIFTLIGT FÖRFARANDE AVSEENDE TRANSAKTION MED ZENITH VENTURE CAPITAL I AB

Denna kallelse till Skriftligt Förfarande har skickats den 2 juni 2021 till Andelsägare direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB (publ) ("Euroclear Sweden") förda skuldboken den 1 juni 2021. 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 SE0011984962 (med ett sammanlagt utestående belopp om 25 551 000 kronor) ("**Utestående Vinstandelslån**") utgivet av Zenith Venture Capital V AB (publ), org. nr 559105-6352, ("**Emittenten**"). Emittenten påkallar härmed ett andra Skriftligt Förfarande genom vilket Andelsägarna kan rösta för eller emot Emittentens förslag.

Notera att det här utgör ett andra Skriftligt Förfarande i enlighet med punkt 16.9 i Villkoren. Kallelse till ett första Skriftligt Förfarande utfärdades den 11 maj 2021. Kravet för beslutsförhet i enlighet med punkt 16.8 i Villkoren ska inte gälla för detta andra Skriftliga Förfarande.

Röst som har avgetts i det första Skriftliga Förfarandet som initierades den 11 maj 2021 utgör en röst även vid detta andra Skriftliga Förfarande. Andelsägare som deltog i det första Skriftliga Förfarandet genom att rösta för eller emot förslagen i kallelsen behöver inte på nytt delta i detta andra Skriftliga Förfarande genom att fylla i och skicka in svarsformuläret enligt instruktionerna nedan.

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 Emittentens ombud. 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.

Emittentens ombud måste erhålla Svarsformuläret senast klockan 17:00 (CEST) den 23 juni 2021 via post, bud eller e-post genom användande av de kontaktuppgifter som anges nedan i 5.6 *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 2 juni 2021 ("**Avstämningsdagen**"). Detta innebär att Andelsägaren måste vara direktregistrerad i ett värdepapperskonto hos Euroclear Sweden eller förvaltare med avseende på en eller flera Vinstandelslån.

1 BAKGRUND

Zenith Venture Capital I AB (publ), org.nr 559105-6311, ("**Zenith I**") är Närstående till Emittenten i enlighet med Villkoren.

I december 2019 respektive december 2020 tecknade sig Emittenten för sin *pro rata* andel i nyemissioner av aktier i Vionlabs AB, org.nr 556804-5420, ("**Vionlabs**"). Även Zenith I tecknade sin *pro rata* andel i nyemissionen i december 2020 och visade därutöver intresse av att teckna sig för ytterligare aktier i Vionlabs. I december 2020 erbjöd Emittenten sina andelsägare att i en nyemission teckna sig för nya andelar i Emittenten i syfte att finansiera investeringarna i ytterligare aktier i Vionlabs. Den erbjudna emissionsvolymen tecknades dock endast till en mindre del. Eftersom full finansiering av investeringarna i Vionlabs inte erhöles, och mot bakgrund av Zenith I:s intresse av att förvärva ytterligare aktier i Vionlabs, har Emittenten, i syfte att uppnå en för Emittenten mer ändamålsenlig storlek på innehavet av aktier i Vionlabs, kommit överens med Zenith I om att överlåta 2 149 preferensaktier av serie A och 1 183 stamaktier av serie A i Vionlabs till Zenith I ("**Transaktionen**").

Transaktionen utgör en transaktion mellan Emittenten och en Närstående i enlighet med punkt 16.5(b) i Villkoren, vilket innebär att beslut om Transaktionen kräver samtycke från Andelsägare som representerar minst sextiosju (67) procent av de Utestående Vinstandelslån för vilka svar avges i det Skriftliga Förfarandet. Mot denna bakgrund påkallar Emittenten det Skriftliga Förfarandet.

Genomförandet av Transaktionen förutsätter även att samtycke till Transaktionen på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith I i ett skriftligt förfarande. Zenith I har i dag påkallat ett andra skriftligt förfarande för att erhålla andelsägarnas samtycke till Transaktionen.

2 FÖRSLAG TILL BESLUT

Andelsägarna ombeds härmed samtycka till det förslag till beslut som redogörs för i punkten 2.1.1 ("**Förslaget**").

2.1 Förslaget beslut

2.1.1 *Transaktionen*

Emittenten föreslår att Andelsägarna samtycker till att Emittenten överlåter 2 149 preferensaktier av serie A och 1 183 stamaktier av serie A i Vionlabs till Zenith I. Emittenten och Zenith I har kommit överens om en köpeskilling om [REDACTED], motsvarande ett pris per preferensaktie av serie A i Vionlabs om [REDACTED] och ett pris per stamaktie av serie A i Vionlabs om [REDACTED]. Priserna motsvarar teckningskurserna i nyemissionerna av aktier i Vionlabs 2019 respektive 2020.

Genomförandet av Transaktionen förutsätter även att samtycke till Transaktionen på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith I.

3 GODKÄNNANDE

Förslaget ska anses vara antaget omedelbart efter att svarstiden har löpt ut och en erforderlig majoritet i enlighet med punkt 5.5 nedan har samtyckt till Förslaget, eller om Emittenten dessförinnan erhållit godkännande från en erforderlig majoritet av Andelsägarna.

4 OBEROENDE GRANSKNING

Emittentens Förslag (inklusive Transaktionens värde och 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 23 juni 2021. 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 de 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 Majoritetskrav

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

5.6 Svarsadress

Vänligen returnera bilagt Svaresformulär 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 (inskickad kopia) till Emittentens ombud:

Med post:

KANTER Advokatbyrå KB
Attn: Alexander Grägg
Box 1435
111 84 Stockholm

Med bud:

KANTER Advokatbyrå KB
Attn: Alexander Grägg
Engelbrektsgatan 3
114 32 Stockholm

Via e-post:

Ämnesrad: "Zenith Venture Capital V – Skriftligt förfarande"
E-post: gragg@kntr.se

6 YTTERLIGARE INFORMATION

Vid frågor, vänligen kontakta Emittenten på erik.holmberg@zenithgroup.se eller + 46 (0)70 931 64 10.

Stockholm, 2 juni 2021
Zenith Venture Capital V AB (publ)

Bilagt:

Svarsformulär

Fullmakt

SVARSFORMULÄR

till andra Skriftligt Förfarande avseende transaktion med närstående i Zenith Venture Capital V AB (publ)

Undertecknad Andelsägare eller av Andelsägare befullmäktigad person (den "Röstberättigade") röstar antingen **För** eller **Emot** Förslaget genom att kryssa i en utav rutorna nedan.

VÄNLIGEN NOTERA: För det fall den Röstberättigade **inte är direktregisterad som Andelsägare** på det relevanta värdepapperskontot hos Euroclear Sweden AB måste den Röstberättigade **bilägga en Fullmakt**, se Bilaga 2. Andelsägare bör vidare notera att det här utgör ett andra Skriftligt Förfarande i enlighet med punkt 16.9 i Villkoren. Svarsformulär som fyllts i och skickats in i samband med det första Skriftliga Förfarandet som initierades den 11 maj 2021 förblir giltig för detta andra Skriftliga Förfarande. Andelsägare som deltog i det första Skriftliga Förfarandet genom att rösta för eller emot Förslagen behöver inte på nytt delta i detta andra Skriftliga Förfarande genom att fylla i och skicka in Svarsformuläret.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM TRANSAKTIONEN

För Förslaget

Emot Förslaget

Namn på Röstberättigad:

Den Röstberättigade är behörig då denna Andelägare: ¹
är:

Befullmäktigad: ²

Personnummer eller registreringsnummer samt hemvist/ säte för
den Röstberättigade:

Värdepapperskontonummer hos Euroclear Sweden AB (om
tillämpligt):

Namn och värdepapperskontonummer för förvaltare
(om tillämpligt):

Antal Vinstandelslån den Röstberättigade röstar för:

Telefonnummer, e-post och kontaktperson

Signatur

Plats, datum

Namnförtydligande

¹ Inga ytterligare behörighetshandlingar krävs

² En fullmakt, enligt bilagt formulär (Bilaga 2), undertecknad av Andelsägaren eller annan behörighetshandling, vilken utvisar antalet röster som den Röstberättigade får rösta för, måste bifogas för att styrka den Röstberättigades behörighet.

FULLMAKT

**till andra Skriftligt Förfarande avseende transaktion med närstående under Zenith Venture Capital V AB:s (publ) upp till 90 000 000 kronor efterställda och icke säkerställda vinstandelslån ("Vinstandelslånen")
ISIN: SE0011984962**

VÄNLIGEN NOTERA: Denna Fullmakt ska användas om den Röstberättigade inte är direktregistrerad som Andelsägare till värdepapperskontot hos Euroclear Sweden AB. Det måste alltid finnas en sammanhängande fullmaktensordning från den registrerade Andelsägaren. För det fall utfärdaren av denna Fullmakt utfärdar Fullmakten i sin roll som "annan mellanhand" måste en fullmakt från Andelsägaren biläggas.

Namn på person/bolag som befullmäktigas att rösta i det Skriftliga Förfarandet:

Antal Vinstandelslån som personen/bolaget är befullmäktigad att rösta för i det Skriftliga Förfarandet:

Namn på Andelsägaren eller annan mellanhand, som i sin tur är befullmäktigad av Andelsägaren, som utfärdar denna Fullmakt:

Härmed bekräftar undertecknad att den person/det bolag som specificeras ovan befullmäktigas att rösta för det antal Vinstandelslån som framgår av ovan.

Totalt antal Vinstandelslån som utfärdaren av denna Fullmakt representerar: _____

Utfärdaren av denna Fullmakt är:

Registrerad som Andelsägare av värdepapperskontot

Annan mellanhand och innehar Vinstandelslånen genom (vänligen specificera nedan):

Plats, Datum: _____

Namn:

Undertecknad är behörig att utfärda denna fullmakt i sin roll som Andelsägare eller annan mellanhand.