

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ZENITH VENTURE CAPITAL II AB (PUBL)

Aktieägarna i Zenith Venture Capital II AB (publ), org. nr. 559080-1196 ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 7 april 2022, klockan 21.00, i Bolagets lokaler, Norrlandsgatan 15 i Stockholm.

ANMÄLAN M.M.

Aktieägare som önskar delta på årsstämman ska:

- *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen onsdagen den 30 mars 2022,
- *dels* senast kl. 16.00 på måndagen den 4 april 2022 anmäla sin avsikt att delta på årsstämman via e-post till info@zenithgroup.se eller vanlig post till Zenith Venture Capital II AB, "Årsstämma", Box 16431, 103 27 Stockholm. Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), e-postadress eller telefonnummer dagtid samt antal aktier, uppgift om eventuella biträden, samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare eller ombud.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

För att äga rätt att delta på årsstämman måste aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar sådan registrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före avstämningsdagen den 30 mars 2022. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast fredagen den 1 april 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

OMBUD M.M.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet medta skriftlig av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock som längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på Bolagets hemsida www.zenithgroup.se och skickas per post till aktieägare som begär det.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid årsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två protokolljusterare
4. Godkännande av förslaget till dagordning
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut angående:

- a. fastställande av resultaträkning och balansräkning
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer
 10. Val av styrelseledamöter och revisorer
 11. Beslut om ändring av bolagsordningen
 12. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 1. Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår Tommy Jacobson att som ordförande leda årsstämman.

Punkt 7 b. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

i) Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att 332 520 441 kronor, baserat på den så kallade nettometoden, delas ut till aktieägarna i form av en sakutdelning. Styrelsen förbehåller sig rätten att justera ned sakutdelningen.

ii) Sakutdelning

Styrelsens förslag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en sakutdelning bestående av totalt högst 19 485 623 B-aktier i Truecaller AB (publ), org.nr 559278-2774, ("**Truecaller**") till aktieägarna i Bolaget enligt nedan.

Vid tidpunkten för denna kallelse innehar Bolaget 20 216 393 aktier i Truecaller, vilket motsvarar 5,41 procent av aktiekapitalet och 2,54 procent av rösterna i Truecaller. Sakutdelningen innefattar endast B-aktier i Truecaller som är noterade på Nasdaq Stockholm.

Sakutdelningen föreslås ske med 74,323701414 B-aktier i Truecaller för varje fullt antal av en (1) A-aktie i Bolaget och 1 876 926 B-aktier i Truecaller för varje fullt antal av en (1) B-aktie i Bolaget. Värdet på sakutdelningen enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) bestäms, baserat på den så kallade nettometoden, utifrån Bolagets bokförda värde av B-aktier i Truecaller, även om marknadsvärdet vid dagen för denna kallelse överstiger det bokförda värdet.

Den föreslagna sakutdelningen är beroende av kursutvecklingen för B-aktier i Truecaller och den skatteeffekt som uppkommer om aktiekursen på B-aktier i Truecaller per dagen för stämman överstiger 52 kronor. Kursutvecklingen för B-aktier i Truecaller påverkar även den föreslagna sakutdelningen såvitt avser vinstfördelningen mellan A-aktier och B-aktier i Bolaget. Den föreslagna sakutdelningen förutsätter att Bolaget vid dagen för stämman har likvida medel att reglera extern finansiering uppgående till cirka 38 miljoner kronor. Sakutdelningen kan därför komma att justeras i enlighet med vad som redogörs för nedan.

Förutsättningar för sakutdelningen och eventuella justeringar

Vid bolagsstämmans beslut om sakutdelning av B-aktier i Truecaller är Bolaget skatteskyldigt för bolagsskatt med ett belopp motsvarande skillnaden mellan erbjudandepriset vid noteringen av B-aktier i Truecaller, uppgående till 52 kronor per B-aktie, och marknadsvärdet på Bolagets B-aktier i Truecaller, vilket motsvarar lägsta betalkursen för en B-aktie i Truecaller på Nasdaq Stockholm vid dagen för bolagsstämmans beslut om sakutdelning.

Styrelsens förslag enligt ovan förutsätter att Bolaget vid dagen för bolagsstämman har likvida medel att betala den skatt som uppkommer till följd av sakutdelningen av B-aktier i Truecaller, vilket slutligt kan beräknas på dagen för bolagsstämman. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att på bolagsstämman justera ned den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller.

Bolaget har upptagit extern finansiering uppgående till cirka 38 miljoner kronor och den föreslagna sakutdelningen förutsätter att Bolaget vid dagen för stämman har likvida medel att reglera denna finansiering. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att på bolagsstämman justera ned den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller.

Vid vinstutdelning i Bolaget ska, enligt Bolagets senaste registrerade bolagsordning, A-aktier ha företrädesrätt framför B-aktier till ett belopp motsvarande 2 405 kronor per aktie. Vidare ska återstående medel fördelas så att A-aktier erhåller 80 procent av dessa medel och B-aktier erhåller 20 procent av dessa medel. Vid denna vinstdelningsberäkning kommer B-aktierna i Truecaller att tillskrivas ett värde motsvarande stängningskursen för B-aktier i Truecaller per den 6 april 2022 och detta värde kommer vid den föreslagna sakutdelningen att avräknas mot den företrädesrätt om 2 405 kronor per aktie som A-aktier i Bolaget innehar, justerat för tidigare tillhandahållna utdelningar, vilka vid tidpunkten för kallelsen uppgår till cirka 188 kronor per A-aktie. Den kvarstående företrädesrätten uppgår således till 2 217 kronor per A-aktie. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att senast på bolagsstämman justera den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller såvitt avser vinstfördelningen mellan A-aktier och B-aktier i Bolaget.

Sammanfattningsvis är sakutdelningen beroende av aktiekursen avseende B-aktier i Truecaller och det totala antal B-aktier i Truecaller som är föremål för sakutdelningen minskar, allt annat lika, i takt med att aktiekursen överstiger 52 kronor per B-aktie i Truecaller, vilket illustreras i nedanstående tabell.

Exempel på utfall av sakutdelningen beroende på aktiekursen avseende B-aktier i Truecaller				
Aktiekurs (kronor/aktie)	40	52	66	72
Antal aktier per A-aktie	76,1	74,3	70,1	68,8
Antal aktier per B-aktie	1 227 020,4	1 876 926,0	2 161 016,0	2 248 461,5
Totalt antal aktier	19 266 393	19 485 623	18 763 438	18 537 469

Disponibelt belopp och maximala värdet av sakutdelningen

Det enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) disponibla beloppet, innan den föreslagna sakutdelningen, uppgår till 345 822 805 kronor. Bolagets bokförda värde på B-aktier i Truecaller som

högst kan vara föremål för sakutdelningen uppgår till sammanlagt 332 520 441 kronor. Upplýsningsvis ska det framhållas att marknadsvärdet på B-aktier i Truecaller överstiger det bokförda värdet. Värdet på sakutdelningen enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) bestäms, baserat på den så kallade nettometoden, dock utifrån Bolagets bokförda värde på B-aktier i Truecaller. Det bokförda värdet på sakutdelningen med hänsyn tagen till skatteeffekterna av densamma får aldrig överstiga 345 822 805 kronor.

Endast hela B-aktier i Truecaller kan delas ut till aktieägarna

Styrelsens förslag innebär en sakutdelning om totalt högst 19 485 623 aktier i Truecaller. Endast hela B-aktier i Truecaller, med avrundning nedåt, kommer att delas ut. I den mån aktieägare i Bolaget innehar ett sådant antal aktier att det antal B-aktier i Truecaller som ska erhållas inte är ett jämnt heltal kommer andelar av sådana aktier att säljas på Nasdaq Stockholm. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter säljas kollektivt. Försäljningslikviden betalas sedan ut kontant till berörda aktieägare.

Avstämningsdag och registrering hos Euroclear Sweden AB

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdag för rätten att erhålla B-aktier i Truecaller. Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att vidta de justeringar av beslutet som kan krävas för genomförande och registrering av utdelningen hos Euroclear Sweden AB.

Punkt 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att antalet bolagsstämموالدا styrelseledamöter ska vara tre utan suppleanter samt att ett registrerat revisionsbolag ska utses.

Punkt 11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor

Till styrelsen föreslås att inget arvode ska utgå. Vidare föreslår styrelsen att arvode till revisorerna ska utgå enligt löpande och godkänd räkning.

Punkt 12. Val av styrelseledamöter och revisorer

Styrelsen föreslår att årsstämman väljer Tommy Jacobson, Erik Holmberg och Erik Lindblad till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås att Tommy Jacobson omväljs till styrelsens ordförande. Slutligen föreslår styrelsen omval av PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Revisionsbolaget har meddelat att för det fall stämman väljer i enlighet med förslaget kommer Magnus Svensson Henryson att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 13. Beslut om ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra bestämmelserna om anmälan till bolagsstämma samt om ärenden på årsstämma i bolagsordningens § 9 och § 11 enligt följande:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 9 Anmälan till bolagsstämma	§ 9 Anmälan till bolagsstämma

<p>Aktieägare som vill delta i förhandlingar vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p>	<p>Aktieägare som vill delta <i>vid bolagsstämma ska anmäla sig</i> till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än <i>det antal dagar före stämman som föreskrivs enligt aktiebolagslagen (2005:551)</i>.</p>
<p>§ 11 Ärenden på årsstämma</p> <p>Årsstämman hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.</p> <p>På årsstämman skall följande ärenden förekomma.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande 2. Upprättande och godkännande av röstlängd 3. Val av en eller två protokolljusterare 4. Godkännande av förslaget till dagordning 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad 6. Föredragning av framlagd årsredovisning och eventuell revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse 7. Beslut angående: <ol style="list-style-type: none"> a. Fastställelse av resultaträkning och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och c. Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör 8. Fastställande av arvoden åt styrelse och i vissa fall revisorer 9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor samt styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter 10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen. 	<p>§ 11 Ärenden på årsstämma</p> <p>Årsstämman hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.</p> <p>På årsstämman <i>ska</i> följande ärenden förekomma.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande 2. Upprättande och godkännande av röstlängd 3. Val av en eller två protokolljusterare 4. Godkännande av förslaget till dagordning 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad 6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse 7. Beslut angående: <ol style="list-style-type: none"> d. <i>Fastställande</i> av resultaträkning och <i>balansräkning</i> samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning e. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och f. Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör 8. Fastställande av arvoden åt styrelse och <i>revisor eller revisorer</i> 9. Val av styrelse och revisor eller revisorer samt i förekommande fall styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter 10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om följande tillägsbestämmelse i slutet av bolagsordningen för att möjliggöra för Bolagets styrelse att besluta om att aktieägarna ska kunna utöva rösträtt på bolagsstämma via poströstning:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
--------------------------	---------------------------

-	<p>§ 14 Fullmaktsinsamling och poströstning</p> <p><i>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551).</i></p> <p><i>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</i></p>
---	--

ÖVRIG INFORMATION

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551) avseende förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna sådana upplysningar om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Tillhandahållande av handlingar

Fullständiga förslag till beslut, årsredovisning inklusive revisionsberättelse samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor senast tre veckor före årsstämman. Kopior av handlingar skickas även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer att finnas tillgängliga på Bolagets webbplats www.zenithgroup.se.

Personuppgifter

För information om hur Bolaget behandlar dina personuppgifter hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s webbplats: <http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Zenith Venture Capital II AB (publ)

Styrelsen