

STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTUTDELNING

i) Vinstdisposition

Styrelsen för Zenith Venture Capital II AB (publ), org. nr 559080-1196 ("**Bolaget**") 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 erbjudandepriiset 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. Upplysningsvis 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.

Stockholm den 17 mars 2022

Zenith Venture Capital II AB (publ)
Styrelsen

Tommy Jacobson

Erik Holmberg

Erik Lindblad