

Till andelsägare i:

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

Stockholm den 11 maj 2021

KALLELSE TILL SKRIFTLIGT FÖRFARANDE AVSEENDE TRANSAKTIONER MED ZENITH VENTURE CAPITAL II AB OCH ZENITH VENTURE CAPITAL V AB

Denna kallelse till Skriftligt Förfarande har skickats den 11 maj 2021 till Andelsägare direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB (publ) ("Euroclear Sweden") förda skuldboken den 10 maj 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 SE0010820431 (med ett sammanlagt utestående belopp om 252 706 180 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 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 2 juni 2021 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 11 maj 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 II AB (publ), org.nr 559080-1196, ("**Zenith II**") och Zenith Venture Capital V AB (publ), org.nr 559105-6352, ("**Zenith V**") är Närstående till Emittenten i enlighet med Villkoren. Emittenten innehar motsvarande fem (5) procent av rösterna och kapitalet i Zenith II.

I februari 2021 förvärvade Zenith II ytterligare aktier i True Software Scandinavia AB, org.nr 556784-0912, ("**Truecaller**"). Emittentens och Zenith II:s avsikt var vid tidpunkten för förvärvet, och har allt sedan dess varit, att 2 000 av de förvärvade aktierna ska vidareöverlåtas från Zenith II till Emittenten.

I december 2019 respektive december 2020 tecknade sig Zenith V för sin *pro rata* andel i nyemissioner av aktier i Vionlabs AB, org.nr 556804-5420, ("**Vionlabs**"). Även Emittenten 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 Zenith V sina andelsägare att i en nyemission teckna sig för nya andelar i Zenith V i syfte att finansiera investeringarna i ytterligare aktier i Vionlabs. Den erbjudna emissionsvolymen tecknades dock endast till en mindre del.

I syfte att uppnå ett för Emittenten ändamålsenligt innehav av aktier i Truecaller samt en för Emittenten mer ändamålsenlig storlek på dess innehav av aktier i Vionlabs har Emittenten (i) kommit överens med Zenith II om förvärv av 2 000 stamaktier i Truecaller ("**Transaktion 1**"), samt (ii) kommit överens med Zenith V om förvärv av 2 149 preferensaktier av serie A och 1 183 stamaktier av serie A i Vionlabs ("**Transaktion 2**", och gemensamt med Transaktion 1, "**Transaktionerna**").

Såväl Transaktion 1 som Transaktion 2 utgör transaktioner mellan Emittenten och en Närstående i enlighet med punkt 16.5(b) i Villkoren, vilket innebär att beslut om Transaktionerna 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 Transaktion 2 förutsätter även att samtycke till Transaktion 2 på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith V i ett skriftligt förfarande, vilket Zenith V påkallat denna dag.

2 FÖRSLAG TILL BESLUT

Andelsägarna ombeds härmed samtycka till de förslag till beslut som redogörs för i punkten 2.1.1 och punkten 2.1.2 (envar ett "**Förslag**" och gemensamt "**Förslagen**").

2.1 Föreslagna beslut

2.1.1 *Transaktion 1*

Emittenten föreslår att Andelsägarna samtycker till att Emittenten förvärvar 2 000 stamaktier i Truecaller av Zenith II. Emittenten och Zenith II har kommit överens om en köpeskilling om [REDACTED] kronor, motsvarande ett pris per stamaktie i Truecaller om [REDACTED] kronor, vilket var det pris per aktie som Zenith II betalade vid förvärvet av aktierna i februari 2021.

2.1.2 *Transaktion 2*

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

Genomförandet av Transaktion 2 förutsätter även att samtycke till Transaktion 2 på motsvarande sätt lämnas av andelsägare i Zenith V.

3 GODKÄNNANDE

Förslagen ska anses vara antagna omedelbart efter att svarstiden har löpt ut och en erforderlig majoritet i enlighet med punkt 5.6 nedan har samtyckt till Förslagen, eller om Emittenten dessförinnan erhållit godkännande från en erforderlig majoritet av Andelsägarna.

4 OBEROENDE GRANSKNING

Emittentens Förslag (inklusive Transaktionernas 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 Förslagen.

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 2 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 Förslagen 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 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 Förslagen inte dragits tillbaka av Emittenten. Beslutsförhetskravet ska inte gälla för ett sådant andra Skriftligt Förfarande.

5.6 Majoritetskrav

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

5.7 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 (inskannad 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 I – 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, 11 maj 2021

Zenith Venture Capital I AB (publ)

Bilagt:

Svarsformulär

Fullmakt

SVARSFORMULÄR

till Skriftligt Förfarande avseende transaktioner med närstående i Zenith Venture Capital I AB (publ)

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

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 notera att Svarsformuläret utfärdat i samband med det Skriftliga Förfarandet förblir giltig för det fall att ett ytterligare Skriftligt Förfarande initieras med anledning av att antalet deltagande Röstberättigade är för få för att det Skriftliga Förfarandet ska uppnå beslutsförhet.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM TRANSAKTION 1

För Förslaget

Emot Förslaget

FÖRSLAG TILL BESLUT OM TRANSAKTION 2

För Förslaget

Emot Förslaget

Undertecknad bekräftar härmed (genom att kryssa i en av rutorna under båda eller något av Förslagen ovan) att rösten erlagd i enlighet med detta Svarsformulär skall utgöra en röst även vid ett andra Skriftligt Förfarande avseende Förslagen, för det fall sådant kallas till i enlighet med klausul 16.9 i Villkoren.

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 Skriftligt Förfarande avseende transaktioner med närstående under Zenith Venture Capital I AB:s (publ) upp till 500 000 000 kronor efterställda och icke säkerställda vinstandelslån ("Vinstandelslånen")
ISIN: SE0010820431**

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.