

Till andelsägare i:

**ISIN: SE0010636183 – ZENITH GROWTH I AB (PUBL) – UPP TILL 500 000 000 KRONOR ICKE
SÄKERSTÄLLDA VINSTANDELSLÅN ("VINSTANDELSLÅNEN")**

Stockholm den 7 maj 2020

**KALLELSE TILL SKRIFTLIGT FÖRFARANDE AVSEENDE FÖRSÄLJNING AV SAMTLIGA
TILLGÅNGAR TILL ZENITH VENTURE CAPITAL I AB MED EFTERFÖLJANDE AVVECKLING GENOM
UTSKIFTNING TILL ANDELSÄGARNA**

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 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 SE0010636183 (med ett sammanlagt utestående belopp om 54 290 000 kronor) ("**Utestående Vinstandelslån**") utgivet av Zenith Growth I AB (publ), organisationsnummer 559103-6644, ("**Bolaget**"). Bolaget påkallar härmed ett Skriftligt Förfarande genom vilket Andelsägarna kan rösta för eller emot Bolagets 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 Bolaget. 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.

Bolaget måste erhålla Svarsformuläret senast klockan 17:00 (CEST) den 28 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 Bolaget. Bolaget 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 samtliga Bolagets tillgångar och skulder avyttras till Bolagets systerfond Zenith Venture Capital I AB (publ), org. nr 559105-6311, ("**Zenith VC**") mot betalning i vinstandelslån i Zenith VC ("**Transaktionen**"), samt, villkorat av att andelsägarna i såväl Bolaget som i Zenith VC beslutar att godkänna Transaktionen, (ii) att ändra Villkoren vad avser reglerna om återbetalning i syfte att möjliggöra utskiftning av vinstandelslånen i Zenith VC till Andelsägarna, samt, villkorat av att Andelsägarna i Bolaget beslutar att godkänna Transaktionen samt ändringen av Villkoren, (iii) att skifta ut vinstandelslånen i Zenith VC till Andelsägarna. Transaktionen innebär att Andelsägare i Bolaget istället blir andelsägare i Zenith VC. Bolagets verksamhet ska därefter upphöra.

2 FÖRSLAG

De förslag om ändringar som redogörs för i punkt 2.1.1 ("**Förslag 1**"), punkt 2.1.2 ("**Förslag 2**") och punkt 2.1.3 ("**Förslag 3**") 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 och Förslag 3 (nittio (90) 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 Villkoren att ändras och antas på så sätt som anges i 2.1.2 nedan, Transaktionen genomförs på så sätt som anges i 2.1.1 nedan, samt vinstandelslån i Zenith VC att utskiftas på så sätt som anges i punkt 2.1.3 nedan. Förslagets genomförande förutsätter även att samtycke på motsvarande sätt lämnas av andelstagare i Zenith VC.

2.1 Föreslagna åtgärder

2.1.1 Förslag 1 – Transaktionen

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

Transaktionen utgör en närståendetransaktion 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 VC.

2.1.2 Förslag 2 – Villkorsändring för att möjliggöra utskiftning av vinstandelslånen i Zenith VC m.m.

För att möjliggöra utskiftning av vinstandelslånen i Zenith VC föreslår styrelsen att Villkoren kompletteras med en ny punkt 10.3 "Återbetalning vid utskiftning" med innebörd att Vinstandelslånen ska anses vara fullt återbetalda och att Bolaget inte ska ha några ytterligare skyldigheter mot Andelsägarna efter det att utskiftning har skett ("**Villkorsändringen**"). Punkt 10.3 i Villkoren föreslås ha följande lydelse:

I samband med utskiftning av Bolagets samtliga nettotillgångar ska vinstandelslånen anses vara fullt återbetalda och Emittenten ska inte ha några ytterligare skyldigheter mot Andelsägarna.

Villkorsändringen utgör en ändring i enlighet med punkt 16.6(c) i Villkoren, vilket innebär att Villkorsändringen kräver samtycke från andelsägare representerande minst nittio (90) procent av de Utestående Vinstandelslån för vilka svar avges.

2.1.3 Förslag 3 – Utskiftning av vinstandelslån i Zenith VC och upphörande av Bolagets verksamhet

Under förutsättning att Transaktionen godkänns av andelsägarna i såväl Bolaget som Zenith VC och att Villkorsändringen godkänns av Andelsägarna i Bolaget, föreslår styrelsen att Bolagets nettotillgångar i form av vinstandelslån i Zenith VC därefter skiftas ut till Andelsägarna pro rata i förhållande till respektive Andelsägares Kvotandel ("**Utskiftningen**"). Efter genomförd Utskiftning ska Bolagets verksamhet upphöra och Bolaget ska likvideras.

Utskiftningen innebär att den generella beskaffenheten av Bolagets verksamhet ändras, vilket innebär att Utskiftningen i enlighet med punkt 16.6(a) i Villkoren kräver samtycke från Andelsägare representerande minst nittio (90) 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 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 de föreslagna ändringarna i enlighet med Förslaget.

4 OBEROENDE GRANSKNING

Bolagets 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

Bolaget måste ha mottagit röster per post, bud eller epost 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

Bolaget 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 Bolaget 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 Bolagets 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 Bolaget, ett bolag inom Bolagets 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 Bolaget påkalla ett andra Skriftligt Förfarande, förutsatt att förslaget inte dragits tillbaka av Bolaget. Beslutsförhetskravet ska inte gälla för ett sådant andra Skriftligt Förfarande.

5.6 Majoritetskrav

Beslut i enlighet med Förslaget kräver samtycke från Andelsägare representerande nittio (90) 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:

Med post:

Zenith Growth I AB (publ)
Attn: Erik Holmberg

Box 16431
103 27 Stockholm

Med bud:

Zenith Growth I AB (publ)
Attn: Erik Holmberg
Norrlandsgatan 15
103 27 Stockholm

Via e-post:

E-post: info@zenithgroup.se

6 YTTERLIGARE INFORMATION

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

Stockholm, 7 maj 2020
Zenith Growth I AB (publ)

Bilagt:

Svarsformulär

Fullmakt