

26 februari 2019

Till: Aktieägarna av Zound Industries International AB ("**Aktieägarna**")

## **Potentiell försäljning av Zound Industries International AB**

Kära Aktieägare,

Som ni har säkert blivit uppmärksammade på har styrelsen för Zound Industries International AB ("**Bolaget**") initierat en exitprocess avseende Zound Industries, vilket kan leda till en försäljning av aktierna ("**Aktierna**") i Bolaget ("**Försäljningen**"), eller en börsintroduktion av aktierna på NASDAQ Stockholm ("**Börsintroduktionen**"). Styrelsen har utsett Carnegie Investment Bank AB ("**Carnegie**") till transaktionsrådgivare. Exitprocessen stöds av aktieägare som gemensamt innehar en majoritet av Aktierna, inklusive Zenith Venture Capital, Varenne, Telia Company och TIME Investors SAS ("**Huvudägarna**").

Ni är härmed välkomna att delta i den potentiella Försäljningen och att sälja era Aktier i Bolaget till den utvalda köparen till samma pris som Huvudägarna. Vänligen notera att, för det fall ni väljer att inte sälja era Aktier, kan den slutliga köparen komma att inleda en tvångsinlösenprocess (förutsatt att denne får kontroll över 90 % av Aktierna), där era Aktier kan få förvärfas av köparen på de villkor (inklusive köpeskillingen för era Aktier) som framgår av lag.

Om ni önskar sälja era Aktier till samma pris som Huvudägarna i Försäljningen, har vi beskrivit nedan de steg som ni behöver vidta för att säkerställa en smidig process och fullbordande av Försäljningen.

### **Överlåtelse av Aktierna och fullmakt**

Samtliga aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB (cirka 30 aktieägare) kommer att motta en anmälningssedel och fullmakt via post till den adress som finns registrerad i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB.

Samtliga aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat (ungefär 365 aktieägare) kommer att få ytterligare information från deras bank eller annan förvaltare, tillsammans med en anmälningssedel och fullmakt, och måste följa de instruktioner som ges av sådan bank respektive förvaltare.

Det föreslås att varje aktieägare utfärdar en fullmakt till Huvudägarna, vilka genom en sådan fullmakt blir berättigade att representera sådana Aktieägare i Försäljningen. Vid tillträdet av Aktierna i Försäljningen kommer Aktierna att behöva överföras från respektive säljares VP- eller depåkonto direkt till köparens konto. För att underlätta denna process kommer de Aktier som ska säljas att överföras till ett nyöppnat och spärrat VP-konto, även kallat apportkonto, i aktieägarens namn.

Vi ber er härmed underteckna fullmakten och anmälningssedeln, inte som en konsekvens av att Huvudägarna och styrelsen mottagit ett erbjudande om att sälja Bolaget, utan i syfte att förbereda inför Försäljningen. Skulle vi inte få anmälningssedlar och fullmakter från Aktieägare som äger mer än 90 % av Aktierna, tror vi att sannolikheten för att erhålla seriösa och konkurrenskraftiga erbjudanden avseende Bolaget minskar drastiskt. Vidare är det troligt att antalet potentiella köpare av Bolaget ökar om vi, redan innan det potentiella budgivare initierat due diligence och förberett för finala bud, kan visa dessa att vi kan leverera mer än 90 % av Aktierna till den slutliga köparen på tillträdet av Aktierna i Försäljningen.

Om Försäljningen genomförs kommer respektive säljande Aktieägare att erhålla sin andel av köpeskillingen (i motsvarande SEK-belopp, om tillämpligt, och efter avdrag för transaktionskostnader), strax efter att tillträde till Aktierna skett. Om Försäljningen inte genomförs kan även Aktierna komma att återlämnas till respektive aktieägares VP- eller depåkonto innan nämnda datum för att möjliggöra en Börsintroduktion. Vänligen observera att, genom att underteckna anmälningssedeln, kommer dina Aktier att överföras till ett spärrat VP-konto. Aktierna kommer att blockeras, vilket innebär att Aktierna

inte kommer att finnas tillgängliga för aktieägaren av sälja eller överlåta, till den 31 december 2019 (under förutsättning att en Försäljning eller Börsintroduktion inte äger rum innan dess).

### **Vänligen notera att...**

- (a) Försäljningsprocessen inte förväntas vara en officiell process, vilket innebär att köpeskillingen i budet på Aktierna eventuellt inte kan presenteras för samtliga aktieägare före tillträder av Aktierna i Försäljningen.
- (b) det inte finns något erbjudet pris för, eller värdering av, Aktierna angivet i fullmakten som utfärdas av aktieägarna (se nedan). Inga bud eller värderingar har presenterats för Huvudägarna eller styrelsen.
- (c) undertecknande av fullmakt och anmälningssedel är nödvändigt för att kunna förbereda Försäljningen som är avsedd att maximera aktieägarvärdet.
- (d) styrelsen och Huvudägarna kommer att informera samtliga aktieägare vid ett senare skede för det fall det skulle visa sig att aktieägarna behöver vidta ytterligare åtgärder för att kunna förbereda en Börsintroduktion.

### **Nästa steg**

#### **För aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB (ungefär 30 aktieägare)**

Ni har mottagit, eller kommer snart att motta, en anmälningssedel och fullmakt via post från en distributör utsedd av Carnegie. Vänligen följ de instruktioner som finns inkluderade däri. Skulle ni inte ha mottagit sådana dokument, vänligen ta kontakt med kontaktpersonerna som anges nedan.

#### **För aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare (ungefär 365 aktieägare)**

Ni har mottagit, eller kommer snart att motta, en anmälningssedel och fullmakt genom er förvaltare. Vänligen följ deras instruktioner.

### **Ytterligare information**

Vänligen tveka inte att kontakta oss om ni skulle ha några frågor gällande processen. Kontaktuppgifter är som följer:

Patrik Linzenbold  
Head of Investor Relations  
IR@zoundindustries.com  
+46 708 25 26 30

Med vänliga hälsningar,

**Styrelsen i Zound Industries International AB**

**Zenith Venture Capital**

**Varenne**

**Telia Company**

**TIME Investors SAS**