

Till: Aktieägarna i Zound Industries International AB

## Frågor och svar angående potentiell försäljning av Zound Industries International AB

Med anledning av att vissa frågor inkommit från aktieägare avseende den potentiella försäljningen ("**Försäljningen**") av aktierna i Zound Industries International AB ("**Bolaget**") som initierats av de större aktieägarna Zenith Venture Capital, Varenne, Telia Company och TIME Investors SAS (tillsammans "**Huvudägarna**") vill vi kommunicera vanligt förekommenade frågor inför Försäljningen av Bolaget och våra svar på dessa:

### 1. Vilket pris kommer jag få om jag säljer mina aktier?

Priset per aktie i en Försäljning kommer vara detsamma för samtliga aktieägare i Bolaget, inklusive Huvudägarna. Till följd av att Försäljningen är strukturerad som en auktionsprocess kommer det slutgiltiga aktieöverlåtelseavtalet att ingås omgående efter att Huvudägarna erhållit ett slutligt och bindande bud som man bedömer vara attraktivt och nått en överenskommelse om de kommersiella och legala villkoren med sådan budgivare. Det kommer därmed inte att finnas tid eller möjlighet att kommunicera det slutgiltiga priset innan aktieöverlåtelseavtalet ingås. Samtliga aktieägare accepterar genom att underteckna den fullmakt som skickats ut till aktieägarna att sälja till det pris som bestäms för samtliga aktieägare och i övrigt på de villkor som gäller för Försäljningen. Huvudägarna bedömer att denna process ger bäst förutsättningar att maximera värdet på Bolagets aktier. Det främsta skälet till detta är en bedömd minskad vilja från potentiella köpare att analysera, lägga tid och pengar i en företagsbesiktning ("due diligence"), om Huvudägarna inte kan företräda åtminstone 90 procent av Bolagets aktier.

### 2. Kommer samtliga aktieägare, inklusive Huvudägarna, sälja sina aktier i Försäljningen?

Ja. Men om den slutgiltiga köparen inte förvärvar 100 procent av aktierna kommer alla aktieägare, Huvudägarna såväl som övriga aktieägare som deltar i Försäljningen, att sälja samma andel aktier.

### 3. Kommer kostnaderna för Försäljningen fördelas lika mellan samtliga säljande aktieägare?

Ja, samtliga gemensamma kostnader för Försäljningen kommer att belasta aktieägarna proportionerligt utifrån respektive aktieägars andel av det totala antalet aktier i Bolaget, antingen genom att belasta aktieägarna direkt eller genom att belasta Bolaget med avdrag på köpeskillingen som betalas i Försäljningen.

### 4. Vad händer om jag inte skriver under fullmakten som samtliga aktieägare erhållit?

Aktieägare som väljer att inte underteckna fullmakten kommer inte att delta i Försäljningen. Dessutom, skulle färre än 90 procent av aktierna omfattas av fullmakt bedömer Huvudägarna att förutsättningarna för Försäljningen väsentligen försämras då det skulle minska intresset från potentiella köpare att analysera, lägga tid och pengar i en företagsbesiktning. Genom Försäljningen ges även samtliga aktieägare en möjlighet att sälja sina aktier, vilket annars inte kommer vara möjligt för de flesta aktieägare då det inte bedrivs någon organiserad handel i Bolagets aktier. En utgångspunkt för Försäljningen är att köparen erhåller mer än 90 procent av aktierna i Bolaget i Försäljningen. En köpare kommer i sådant fall att inleda ett tvångsinlösenförfarande (såsom stadgat i aktiebolagslagen) avseende de aktier som ägs av de aktieägare som valt att inte delta i Försäljningen. Villkoren vid en sådan tvångsinlösen, inklusive pris, bestäms i enlighet med aktiebolagslagen. Det kan därmed inte garanteras att priset i ett sådant tvångsinlösenförfarande uppgår till samma nivå som i Försäljningen.

Därmed är din underskrift av fullmakten en nödvändig förutsättning för att en lyckad Försäljning ska kunna genomföras som maximerar värdet på aktierna.

**5. Gäller fullmakten för en Försäljning till någon av Huvudägarna eller vid en eventuell notering?**

Nej, fullmakten gäller endast vid en privat försäljning till en tredje part.

**6. Hur länge är fullmakten giltig?**

Om en Försäljning sker är fullmakten giltig i enlighet med det som anges i aktieöverlåtelseavtalet, och annars till 31 december 2019.

**7. Kan jag återkalla min fullmakt?**

Ja, en fullmakt kan formellt sett återkallas av utfärdaren. Ett återkallande av fullmakten kan emellertid komma att äventyra Försäljningens genomförande, då en utgångspunkt för Försäljningen är att mer än 90 procent av aktieägarna deltar i Försäljningen.

**8. Kan jag sälja mina aktier eller på annat sätt förfoga över dessa under tiden Försäljningsprocessen pågår?**

Genom att underteckna fullmakten och anmälningssedeln accepterar aktieägare att aktierna är låsta fram till det tidigare av att en Försäljning sker och 31 december 2019.

Om du har några ytterligare frågor utöver ovan, vänligen kontakta  
[patrik.linzenbold@zoundindustries.com](mailto:patrik.linzenbold@zoundindustries.com).

Vänligen,

**Styrelsen för Zound Industries International AB**

**Zenith Venture Capital**

**Varenne**

**Telia Company**

**TIME Investors SAS**