

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER TILL SÄLJARNA AV GAUDDI B.V.**  
**THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTION REGARDING APPROVAL OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESOLUTION REGARDING A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF GAUDDI B.V.**

ZetaDisplay AB (publ), org. nr 556603-4434 ("**Bolaget**") förvärvade under 2019 samtliga utestående aktier i Gaudi B.V. Enligt aktieöverlåtelseavtalet har säljarna till Gaudi B.V. rätt till tilläggsköpeskillning förutsatt att vissa mål uppnås. Den del av tilläggsköpeskillningen som kan betalas med aktier kan maximalt uppgå till 10 867 627 kronor, motsvarande 1 000 000 euro omräknat till SEK enligt växlingskurs euro/SEK per dagen före aktieöverlåtelseavtalets ingående, det vill säga per den 8 oktober 2019 och av praktiska skäl avrundat uppåt.

*In 2019, ZetaDisplay AB (publ) reg. no 556603-4434 (the "**Company**") acquired all of the outstanding shares in Gaudi B.V. Pursuant to the share purchase agreement, the sellers of Gaudi B.V are entitled to an earn-out consideration, provided that certain targets are met. The part of the earn-out consideration which can be paid in shares shall not exceed SEK 10,867,627 corresponding to EUR 1,000,000 converted to SEK at the exchange rate EUR/SEK on the date prior to when the share purchase agreement was entered into, i.e. on 8 October 2019 and for practical reasons rounded upwards.*

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta om att godkänna styrelsens beslut, från den 31 mars 2020, om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt som villkorats av bolagsstämmans efterföljande godkännande och som fattats på följande villkor:

*The board of directors proposes that the general meeting resolves to approve the board of directors' resolution, from the 31 March 2020, regarding a new issue of shares with deviation from the shareholders' pre-emption rights which has been resolved upon pursuant to the general meeting's subsequent approval and which has been adopted on the following terms:*

- a) ZetaDisplays aktiekapital ska öka med 484 297 kronor genom emission av 484 297 aktier,  
*ZetaDisplay's share capital shall increase by SEK 484,297 through an issue of 484,297 shares,*
- b) rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma säljarna av Gaudi B.V. ("**Säljarna**") enligt **Bilaga 1**,  
*the right to subscribe for new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, only be offered to the sellers of Gaudi B.V. (the "**Sellers**") in accordance with **Appendix 1**,*
- c) teckningskursen per aktie ska uppgå till 22,44 kronor motsvarande den genomsnittliga slutkursen på Bolagets aktie på Nasdaq Stockholms officiella kurslista under en period om 60 handelsdagar från och med den 4 december 2019 till och med den 4 mars 2020, vilket var dagen då tilläggsköpeskillningen förföll till betalning; dock att teckningskursen ska uppgå till minst aktiens kvotvärde,  
*the subscription price per share shall amount to SEK 22.44 corresponding to the average closing price per share in the Company on the official share list of Nasdaq Stockholm during a period of 60 trading days from and including 4 December 2019 up to and including 4 March 2020, which was the day when the earn-out was due for payment, however, the subscription price shall not be less than the quotient value of the share,*
- d) teckning av de nyemitterade aktierna ska ske genom betalning senast tre veckor efter bolagsstämmans godkännande av beslutet,  
*subscription of the newly issued shares shall be made through payment three weeks after the general meeting's approval of the resolution at the latest,*
- e) betalning för tecknade aktier ska ske genom kvittning, varvid kvittning av teckningslikvid kan ske till maximalt det belopp som motsvarar Säljarnas sammanlagda fordringar på Bolaget. De sammanlagda fordringarna uppgår till 10 867 627 SEK vilket motsvarar 1 000 000 euro omräknat till SEK enligt växlingskurs euro/SEK per dagen före aktieöverlåtelseavtalets ingående, det vill säga per den 8 oktober 2019 och av praktiska skäl avrundat uppåt. Överteckning kan ej ske. Kvittning verkställs genom aktieteckning,  
*payment for subscribed shares shall be made by way of set-off, whereby set-off of the subscription price can be made to a maximum amount corresponding to the Sellers' total claims on the*

*Company. The total claims amount to SEK 10,867,627 which corresponds to EUR 1,000,000 converted to SEK at the exchange rate EUR/SEK on the date prior to when the share purchase agreement was entered into, i.e. on 8 October 2019 and for practical reasons rounded upwards. Over-subscription is not possible. Set-off is completed through subscription,*

- f) *styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, och the board of directors is entitled to extend the subscription period and the time for payment, and*
- g) *de nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket. the new shares shall entitle to dividend as from the first record date for dividend to occur after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office (SW: Bolagsverket).*

*Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att efterleva det aktieöverlåtelseavtal som ZetaDisplay ingått med säljarna av Gauddi B.V. Grunden för teckningskursen är att den är avtalad med Säljarna. ZetaDisplays styrelse har vid sitt beslut tagit hänsyn till rekommendationen om riktade emissioner utgiven av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 21 november 2014 och anser att teckningskursen är marknadsmässig.*

*The reason for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is to fulfil the share purchase agreement which ZetaDisplay has entered into with the sellers of Gauddi B.V. The basis for the subscription price is that it is agreed upon with the Sellers. The recommendation on private placement of shares published on 21 November 2014 by the Swedish Corporate Governance Board (SW: Kollegiet för svensk bolagsstyrning) has been taken into consideration by the board of directors and the board considers the subscription price to be competitive and set in such ways which are normally acceptable from the perspective of generally accepted principles in the stock market.*

*Beloppet för teckningslikviden utgör tilläggsköpeskillning som Bolaget enligt aktieöverlåtelseavtal ska betala till Säljarna för förvärvet av aktierna i Gauddi B.V.*

*The proceeds from the subscription equals the earn-out consideration which the Company shall pay to the Sellers for acquisition of the shares in Gauddi B.V., in accordance with the share purchase agreement.*

*Beslutet förutsätter för sin giltighet att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.*

*The resolution shall be valid only if supported by shareholders representing at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the EGM.*

*Handlingar enligt 13 kap. 7 och 8 §§ aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget samt på Bolagets webbplats, [www.zetadisplay.com](http://www.zetadisplay.com).*

*Documentation according to chapter 13 sections 7 and 8 Swedish Companies Act will be held available at the Company and on the Company's website, [www.zetadisplay.com](http://www.zetadisplay.com).*

*Malmö in April 2020*  
**ZETADISPLAY AB (publ)**  
Styrelsen  
*The Board of Directors*

**BILAGA 1 / APPENDIX 1**

<b>Tecknare / <i>Subscriber</i></b>	<b>Antal aktier att teckna / <i>Number of shares to subscribe for</i></b>
Wieckardt Beheer B.V.	246 991
Key Mountain B.V.	193 719
P.J. Brosens Holding B.V.	43 587
<b>Total / <i>Total</i></b>	<b>484 297</b>