

MEDDELELSE OM TVANGSINDLØSNING AF
MINORITETSAKTIO-NÆRER I ZACCO A/S IHT.
TIL SELSKABSLOVENS §§ 70 OG 72

ZACCO A/S

NOTICE OF COMPULSORY REDEMPTION OF
MINORITY SHAREHOLDERS IN ZACCO A/S IN
ACCORDANCE WITH SECTIONS 70 AND 72
OF THE DANISH COMPANIES ACT

ZACCO A/S

MEDELELSE

INTRODUKTION

Den 17. april 2023 har Orca Holding Denmark ApS, CVR-nr. 43 86 61 09 ("Orca Holding"), købt 99,97% af aktierne og stemmerettighederne i Zacco A/S, CVR-nr. 26 00 05 56 ("selskabet") (eksklusive selskabets egne aktier).

Da Orca Holding nu ejer mere end 90% af aktierne og stemmerettighederne i selskabet (eksklusive selskabets egne aktier), har Orca Holding ret til at gennemføre tvangsindløsning af aktierne i selskabet, som tilhører de resterende minoritetsaktionærer, i henhold til § 70 og § 72 i den danske aktieselskabslov.

På den baggrund har Orca Holding besluttet at udøve sin ret til at gennemføre tvangsindløsning af aktierne i selskabet, som tilhører de resterende minoritetsaktionærer, i henhold til § 70 og § 72 i den danske aktieselskabslov.

De resterende minoritetsaktionærer inviteres derfor til at overdrage deres aktier i selskabet til Orca Holding ved at underskrive den vedlagte *Share Transfer Agreement (Bilag 1)* inden for en fire ugers periode, der udløber den 26. maj 2023 kl. 23.59 (dansk tid).

Oplysninger om tvangsindløsning er angivet nedenfor.

NOTICE

INTRODUCTION

On 17 April 2023, Orca Holding Denmark ApS, CVR no. 43 86 61 09 ("Orca Holding"), has on 17 April acquired 99.97% of the shares and voting rights in Zacco A/S, CVR no. 26 00 05 56 ("the Company") (excluding the Company's own shares).

As Orca Holding holds more than 90% of the shares and voting rights in the Company (excluding the Company's own shares), Orca Holding is entitled to carry out a forced compulsory redemption of the shares in the Company belonging to the remaining minority shareholders, pursuant to sections 70 and 72 of the Danish Companies Act.

On that basis, Orca Holding has decided to exercise its right to carry out a forced compulsory redemption of the shares in the Company belonging to the remaining minority shareholders, pursuant to sections 70 and 72 of the Danish Companies Act.

The remaining minority shareholders are therefore invited to transfer their shares in the Company to Orca Holding by signing the attached *Share Transfer Agreement (Schedule 1)* within a four-week period that expires on 26 May 2023 at 11:59 pm (Danish time).

Information about the forced compulsory redemption is provided below.

KURS

Tvangsindløsningen vil ske mod kontant betaling af DKK 6,50 per aktie i Selskabet med en nominal værdi på DKK 0,50, hvilket cirka svarer til den pris per aktie, som Orca Holding har betalt for 99,97% af aktierne i Selskabet. Købsprisen er **ikke** genstand for regulering.

Alle aktier, der overdrages til Orca Holding, skal være frie og ubehæftede i enhver henseende.

Såfremt en minoritetsaktionær er uenig i indløsningskursen, kan minoritetsaktionæren i henhold til selskabslovens § 70, stk. 2, anmode om, at indløsningskursen fastsættes af en skønsmand, som udmeldes af retten på Selskabets hjemsted. Skønsmanden skal fastsætte indløsningskursen i overensstemmelse med selskabslovens § 67, stk. 3. Hvis der udmeldes en skønsmand, og skønsmandsvurderingen i henhold til selskabslovens § 67, stk. 3, fører til en højere indløsningskurs end tilbudt af Orca Holding, vil denne højere kurs også gælde for de øvrige minoritetsaktionærer, der ikke har ønsket en vurdering. Omkostningerne forbundet med skønsmandsvurderingen afholdes af den minoritetsaktionær, som har anmodet om vurderingen, dog således at retten kan pålægge Orca Holding at bære omkostningerne helt eller delvist, hvis vurderingen fører til en højere indløsningskurs end tilbudt af Orca Holding.

PRICE

The compulsory redemption will be made against cash payment of DKK 6.50 per share in the Company with a nominal value of DKK 0.50, which corresponds to the approximate price per share paid by Orca Holding for 99.97% of the shares in the Company. The purchase price is **not** subject to adjustment.

All shares transferred to Orca Holding must be free and unencumbered in every respect.

If a minority shareholder disagrees with the redemption price, the minority shareholder may request, pursuant to section 70(2) of the Danish Companies Act, that the redemption price be determined by an arbitrator appointed by the court at the Company's domicile. The arbitrator shall determine the redemption price in accordance with section 67(3) of the Danish Companies Act. If an arbitrator is appointed and the arbitrator's assessment pursuant to section 67(3) of the Danish Companies Act results in a higher redemption price than offered by Orca Holding, this higher price will also apply to the other minority shareholders who have not requested an assessment. The costs associated with the arbitrator's assessment shall be borne by the minority shareholder who has requested the assessment, provided that the court may order Orca Holding to bear the costs wholly or partly if the assessment results in a higher redemption price than offered by Orca Holding.

INFORMATION OM ACCEPT

Enhver minoritetsaktionær, der ønsker at acceptere at sælge sine aktier, skal underskrive og returnere den vedlagte *Share Transfer Agreement* (Bilag 1) og angive oplysninger om den konto, vederlaget kan overføres.

Aktionærer, der accepterer tilbuddet, skal være opmærksomme på, at *Share Transfer Agreement* (bilag 1) skal underskrives og returneres til advokat Joseph Nivaro pr. e-mail: jn@nivaro.law inden 26. maj 2023 kl. 23:59 (dansk tid).

Betaling for overførte aktier fra minoritetsaktionærerne vil blive foretaget kontant, senest 7 hverdage efter udløbet af indløsningsperioden den 6. juni 2023, til den konto, der er angivet af de respektive minoritetsaktionærer.

Gebyrer og andre omkostninger i forbindelse med indløsningen afholdes af de pågældende minoritetsaktionærer, og disse gebyrer og omkostninger er Orca Holding uvedkommende.

AKTIONÆRER SOM IKKE ACCEPTERER AT OVERDRAGE DERES AKTIER

Efter udløbet af tilbagekøbsperioden den 26. maj 2023, vil Orca Holding indbetale tilbagekøbsbeløbet til fordel for de tilbageværende minoritetsaktionærer, svarende til det antal aktier, der ikke er blevet overdraget i tilbagekøbsperioden.

Herefter vil Orca Holding blive registreret som eneejer af aktierne (bortset fra aktier, der

INFORMATION ABOUT ACCEPTANCE

Any minority shareholder who wishes to accept to sell its shares sign and return the attached *Share Transfer Agreement* (Schedule 1) and provide details of the account to which the consideration can be transferred.

Shareholders accepting the offer should be aware that the *Share Transfer Agreement* must be signed and returned to attorney Joseph Nivaro by email: jn@nivaro.law before 26 May 2023 at 11:59 pm (Danish time).

Settlement Payment for the transferred shares from the minority shareholders will be made in cash, no later than 7 business days after the expiration of the redemption period on 6 June 2023, to the account provided by the respective minority shareholders.

Fees and other costs associated with the redemption will be borne by the minority shareholders concerned, and these fees and costs are not the responsibility of Orca Holding.

SHAREHOLDERS WHO DO NOT ACCEPT TO TRANSFER THEIR SHARES

Upon the expiration of the redemption period on 26 May 2023, Orca Holding will deposit the redemption amount for the benefit of the remaining minority shareholders, which corresponds to that number of shares that have not been transferred during the redemption period.

Hereafter will Orca Holding be registered as the sole shareholder (except for the shares

ejes af selskabet selv), jf. Selskabsloven § 72, stk. 1.

I henhold til § 72, stk. 3 i Selskabsloven skal Orca Holding offentliggøre en meddelelse via Erhvervsstyrelsens IT-system efter udløbet af tilbagekøbsperioden den 26. maj 2023, hvorved de tilbagekøbte minoritetsaktionærer oplyses om, at retten til at forlange en skønsmandsvurdering fortabes ved udløbet af 3-måneders fristen.

København, 28. april 2023
Orca Holding Denmark

owned by the Company self) in accordance with section 72(1) of the Danish Companies Act.

In accordance with section 72(3) of the Danish Companies Act, Orca Holding shall publish a notice via the Danish Business Authority's IT system following the expiration of the redemption period on 26 May 2023, notifying the redeemed minority shareholders that the right to demand an expert valuation will be forfeited 3 months after the date of the publication of the notice.

Copenhagen, 28 April 2023
Orca Holding Denmark ApS