

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV KONVERTIBLER - K 20

Bakgrund till styrelsens förslag

Konvertibler i konvertibelprogram K14, motsvarande ett belopp om 1 925 000 kronor, kommer inom den närmaste tiden att förfalla till betalning, i den mån konvertering inte har skett under konverteringsperioden. Konvertibelinnehavarna i K14 erbjuds härmed att - istället för att kräva kontant betalning av fordringar enligt K14 - teckna nya konvertibler med en löptid till och med den 30 juni 2020, och erlægga betalning för de nya konvertiblerna genom kvittning av fordringar på bolaget enligt konvertibler i konvertibelprogram K14. Styrelsens bedömning är att det är mer fördelaktigt för bolaget att emittera nya konvertibler än att erlægga kontant återbetalning enligt konvertibelprogram K14.

Styrelsens förslag

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen för Mackmyra Svensk Whisky AB (publ) att stämman beslutar om emission av konvertibler enligt följande.

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om högst 1 925 000 kronor genom emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Lånet ska representeras av högst 19 250 konvertibler om nominellt 100 kronor vardera som ska kunna konverteras till aktier av serie B i bolaget.
3. Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering till aktier av serie B i bolaget med ett kvotvärde om 1 krona, till en konverteringskurs om 13,72 kronor.
4. Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om 5,5 procent, vilket motsvarar räntan i konvertibelprogram K14. Räntan ska utgå från och med betalningsdagen för konvertibellånet. Räntan ska betalas kvartalsvis i efterskott den 31 mars, 30 juni, 30 september respektive 31 december. Upplupen ränta berättigar inte till konvertering.
5. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma konvertibelinnehavare i bolagets konvertibelprogram K14, i enlighet med Bilaga A.
6. Teckningskursen för en konvertibel ska vara 100 kronor vilket motsvarar konvertibelns nominella belopp.
7. Teckning och betalning ska ske senast den 30 juni 2017. Betalning ska erläggas genom kvittning av fordran på bolaget enligt konvertibelprogram K14, genom undertecknande av teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
8. Påkallande av konvertering kan äga rum under en tidsperiod om två månader från och med dagen efter att bolaget har offentliggjort respektive kvartalsrapport samt bokslutskommuniké, under perioden från och med dagen för registrering hos Bolagsverket till och med den 15 juni 2020. För det fall bolaget inte har offentliggjort någon kvartalsrapport eller bokslutskommuniké ska konvertibelinnehavaren dock ha rätt att påkalla konvertering mellan den 16 juni 2020 och den 23 juni 2020. Lånet ska förfalla till betalning den 30 juni 2020, i den mån konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden.
9. Aktie som tillkommit på grund av konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering har verkställts.
10. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att konvertibler i konvertibelprogram K14, om 1 925 000 kronor, inom den närmaste tiden kommer att förfalla till betalning. Konvertibelinnehavarna i K14 erbjuds att - istället för att kräva kontant betalning av fordringar enligt K14 - teckna nya konvertibler med en löptid fram till och med den 30 juni 2020, och erlægga betalning för de nya konvertiblerna genom kvittning av fordringar på bolaget enligt konvertibler i konvertibelprogram K14. Styrelsens bedömning är att det är mer fördelaktigt för bolaget att

emittera nya konvertibler än att erlägga kontant återbetalning enligt konvertibelprogram K14. Teckningskursen har bestämts till den kurs som gäller för konvertibelprogram K14, vilken motsvarar konvertibelns nominella belopp.

11. Överteckning kan ej ske.
12. Vid full konvertering och vid en konverteringskurs om 13,72 kronor per aktie av serie B kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 140 306 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,2 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,99 procent av det totala antalet röster i bolaget, beräknat efter registrering av de nya aktierna. Vid teckning av samtliga konvertibler upptar bolaget konvertibla lån om 1 925 000 kronor.
13. Fullständiga villkor för konvertiblerna framgår av Bilaga B.
14. Styrelsen har rätt att, utan särskild överenskommelse, göra sådana ändringar i villkoren för konvertiblerna som är till uppenbar fördel för konvertibelinnehavaren. Styrelsen har vidare rätt att vidtaga de smärre justeringar av beslutet enligt ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.
15. Stämmans beslut förutsätter och är villkorat av att de konvertibelinnehavare i konvertibelprogram K14 som deltar i konvertibelprogram K20, avstår från att påkalla konvertering av konvertibler i konvertibelprogram K14 under konvertibelns löptid och att dessa konvertibelinnehavare erlägger betalning för konvertiblerna genom kvittning av fordringar enligt konvertibelprogram K14.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Gävle i april 2017
Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)
Styrelsen