

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV KONVERTIBLER - K 22

Bakgrund till styrelsens förslag

Konvertibler i konvertibelprogram K20, motsvarande ett belopp om 1 900 000 kronor, kommer inom den närmaste tiden att förfalla till betalning, i den mån konvertering inte har skett under konverteringsperioden. Konvertibelinnehavarna i K20 erbjuds att - istället för att kräva kontant betalning av fordringar enligt K20 - teckna nya konvertibler med en löptid till och med den 30 juni 2023, och erlægga betalning för de nya konvertiblerna genom kvittning av fordringar på bolaget enligt konvertibler i konvertibelprogram K20. Styrelsens bedömning är att det är mer fördelaktigt för bolaget att emittera nya konvertibler än att erlægga kontant återbetalning enligt konvertibelprogram K20.

Styrelsens förslag

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att stämman beslutar om emission av konvertibler enligt följande.

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om högst 1 900 000 kronor genom emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Lånet ska representeras av högst 19 000 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 motsvarande 110 procent av den volymviktade kursen i bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market 22-26 juni 2020. Den framräknade konverteringskursen ska avrundas till närmast hela öre, varvid ett halvt öre avrundas nedåt. Konverteringskursen får inte fastställas till ett lägre belopp än 5 kronor. Bolagets aktiekapital kan genom konvertering ökas med högst 380 000 kronor.
4. BDO har utfört en preliminär värdering av konvertiblerna per den 17 april 2020 baserat på beräkning enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Den preliminära värderingen har gjorts utifrån en antagen aktiekurs om 7,40 kronor, en antagen konverteringskurs om 110 % av värdet på aktien, samt en antagen volatilitet om 20 procent, varvid värdet av konvertiblerna preliminärt har fastställts till 1 895 687 kronor (med beaktande av den räntenedsättning som sker under konvertiblernas löptid). En slutlig värdering kommer att göras i samband med teckning av konvertiblerna.
5. Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om 5,5 procent. 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.
6. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma konvertibelinnehavare i bolagets konvertibelprogram K20, i enlighet med Bilaga A. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen bedömer att det är mer fördelaktigt för bolaget att emittera nya konvertibler än att erlægga kontant återbetalning enligt konvertibelprogram K20.
7. Teckningskursen för en konvertibel ska vara 100 kronor vilket motsvarar konvertibelns nominella belopp, och utgör enligt styrelsens bedömning konvertibelns marknadsvärde.

8. Teckning och betalning ska ske senast den 30 juni 2020. Betalning ska erläggas genom kvittning av fordran på bolaget enligt konvertibelprogram K20, genom undertecknande av teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
9. 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 2023. För det fall bolaget inte har offentliggjort någon kvartalsrapport eller bokslutskommuniké ska konvertibelinnehavaren dock ha rätt att påkalla konvertering mellan den 16 juni 2023 och den 23 juni 2023. Lånet ska förfalla till betalning den 30 juni 2023, i den mån konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden.
10. 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.
11. Överteckning kan ej ske.
12. Vid full konvertering och vid en konverteringskurs om 8,14 kronor per aktie av serie B kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 233 415 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,11 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,9 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 1 900 000 kronor.
13. Fullständiga villkor för konvertiblerna framgår av Bilaga B.
14. Stämmans beslut förutsätter och är villkorat av att de konvertibelinnehavare i konvertibelprogram K20 som deltar i konvertibelprogram K22, avstår från att påkalla konvertering av konvertibler i konvertibelprogram K20 under konvertibelns löptid och att dessa konvertibelinnehavare erlägger betalning för konvertiblerna genom kvittning av fordringar enligt konvertibelprogram K20.

Styrelsen eller den styrelsen utser har rätt att, utan särskild överenskommelse, göra sådana ändringar i villkoren för konvertiblerna som är till uppenbar fördel för konvertibelinnehavaren.

Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

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

Gävle i maj 2020
Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)
Styrelsen