

PROTOKOLL fört vid
årsstämma i Mackmyra
Svensk Whisky AB (publ),
org.nr 556567-4610,
onsdagen den 17 juni 2020 i
Stockholm.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Carl Klingberg förklarade stämman öppnad.

2. Val av ordförande vid stämman

Stämman beslutade att välja Carl Klingberg till ordförande vid stämman.

Antecknades att Anders Holst skulle föra protokollet.

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen för 2019 samt övriga bolagsstämmohandlingar var framlagda på stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna förteckningen över närvarande aktieägare som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Stämman beslutade att vissa personer som inte är aktieägare var välkomna att närvara på stämman som gäster.

4. Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

5. Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslutade att välja Lars-Ove Larsson till justerare.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman beslutade att förklara stämman behörigen sammankallad.



7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 var framlagda på stämman.

8. Beslut om:

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2019.

b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning för räkenskapsåret 2019 lämnas och att 85 941 TSEK balanseras i ny räkning.

c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja envar av styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen under 2019. Det noterades att beslutet var enhälligt.


Det antecknades att de styrelseledamöter och den verkställande direktören som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

9. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter för tiden till och med nästa årsstämma.

10. Beslut om arvode till styrelseledamöterna

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, att arvode till styrelseledamöterna för tiden till och med nästa årsstämma, ska utgå med sammanlagt 378 400 kronor (motsvarande åtta prisbasbelopp), att fördelas så att 141 900 kronor (motsvarande tre prisbasbelopp) ska utgå till styrelsens ordförande och att 47 300 kronor (motsvarande ett prisbasbelopp) ska utgå till var och en av de övriga ledamöterna.



11. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, om omval av Carl Klingberg, David Hedman, Håkan Johansson, Carl-Johan Kastengren, Peter Kollberg och Adéle Robberstad som styrelseledamöter. Stämman beslutade vidare om omval av Carl Klingberg till styrelsens ordförande.

12. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant för tiden till och med nästa årsstämma.

13. Beslut om arvode till revisorn

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

14. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med de fyra största ägarnas förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor. Det informerades om att auktoriserade revisorn Annika Wedin fortsatt är utsedd som vara huvudansvarig för revisionen.

15. Beslut om emission av konvertibler K22

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om emission av konvertibler i enlighet med Bilaga 2.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

16. Beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om emission av teckningsoptioner i enlighet med Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



17. Beslut om emissionsbemyndigande

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om emissionsbemyndigande i enlighet med Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

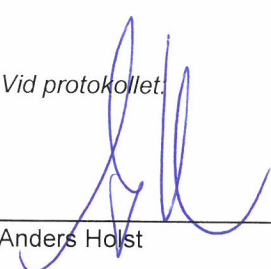
18. Stämmans avslutande

Under avslutsanförandet från Carl Klingberg tackades Magnus Dandanell av efter 21 år i bolagets tjänst med en varm applåd.

Staffan Sillen framförde, från Mackmyras Ambassadörer och Fatägare, också sitt varma tack efter alla år mycket gott arbete och ser fram emot en framtid med Johan Larsson.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet.



Anders Holst

Justeras:



Carl Klingberg



Lars-Ove Larsson

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

Teckningsberättigade i konvertibelprogram K22
Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)

Teckningsberättigade	Belopp (kr)	Antal konvertibler
Rikard Lundborg	600 000	6 000
Magnus Dandanell	600 000	6 000
Jonas Berg	600 000	6 000
Carl-Johan Kastengren	100 000	1 000

Totalt**1 900 000****19 000**

KONVERTIBELVILLKOR FÖR MACKMYRA SVENSK WHISKY AB (PUBL), KONVERTIBELT LÅN - K 22

1. Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"ABL"	Aktiebolagslagen (2005:551)
"aktie"	en aktie av serie B i bolaget
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av lån inte är likställd med allmän helgdag i Sverige
"bolaget"	Mackmyra Svensk Whisky AB (publ), org. nr. 556567-4610
"innehavare"	innehavare av konvertibel fordran
"konvertering"	utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i bolaget som avses i 11 kap och 15 kap ABL
"konverteringskurs"	den kurs till vilken konvertering kan ske
"konvertibel fordran"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 11 kap ABL
"kontoförande institut"	bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument
"reglerad marknad"	reglerad marknad eller annan motsvarande utländsk handelsplats, multilateral handelsplattform (MTF) eller annan plats där det bedrivs organiserad handel med bolagets aktie
"VP-konto"	Avstämningskonto hos Euroclear enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB

2. Lånebelopp, antal konvertibler och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till högst 1 900 000 kronor. Lånet ska representeras av högst 19 000 konvertibler eller multiplar därav.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot innehavare enligt dessa villkor.

3. Löptid, ränta och betalningar

Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2023 i den mån konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden. Lånebeloppet ska utbetalas av bolaget om konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden.

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.

Betalning ska ske till av innehavaren anvisat konto. Den första ränteperioden löper från betalningsdagen fram till och med utgången av det kalenderkvartal som lånevalutan betalas.

4. Efterställt lån

De konvertibla fordringarna ska i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån. Bolaget har rätt att ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur bolagets tillgångar före de konvertibla fordringarna.

5. Kontoförande institut m.m.

Bolaget ska äga rätt att registrera de konvertibla fordringarna på av Euroclear förda avstämningskonton enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För registreringar avseende de konvertibla fordringarna till följd av åtgärder enligt punkterna 7 – 8 nedan ska bolaget anvisa ett kontoförande institut som ansvarig därför.

6. Nominellt belopp på konvertibel

Konvertibels nominella belopp ska uppgå till 100 kronor vardera eller multiplar därav.

7. Konvertering

Om inte annat följer av punkten 10 kan påkallande av konvertering 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. Konvertibelinnehavare har rätt att under nämnda konverteringsperiod påkalla konvertering av hela eller delar av sin fordran till nya aktier av serie B i bolaget 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.

Detta innebär att en ny aktie i bolaget, med nuvarande kvotvärde 1 krona, erhålls för varje fullt belopp av tillämplig konverteringskurs av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran som en och samma innehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämt delbart med konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant vid förfalldagen för lånet. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkten 10 nedan.

Konvertering kan endast ske till helt antal aktier, vartill det sammanlagda antalet konvertibla fordringar berättigar till.

8. Påkallande av konvertering

Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas av innehavaren. Inges inte påkallande av konvertering under konverteringsperioden upphör all rätt att konvertera fordringarna att gälla.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som förs av Euroclear. Inledningsvis upptas de nya aktierna interimistiskt på av Euroclear fört avstämningskonto. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkten 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering.

9. Utdelning i samband med konvertering

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. Omräkning i vissa fall m.m.

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare av konvertibla fordringar vid fondemissioner, nyemissioner samt i vissa andra fall, ska följande gälla:

A. Genomför bolaget en fondemission ska konvertering – där påkallande av konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tre veckor före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

Aktier som tillkommit på grund av konvertering verkställd efter emissionsbeslutet ska upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

$$\frac{(\text{föregående konverteringskurs}) \times (\text{antalet aktier före fondemissionen})}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska en häremot svarande omräkning av konverteringskursen ske enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission.

C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då konvertering ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska konvertering – som påkallas på sådan tid, att konverteringen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta moment C.

Aktier som tillkommit på grund av sådan konvertering ska upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

$$\frac{(\text{föregående konverteringskurs}) \times (\text{aktiens marknadsvärde under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav}}$$

framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara ett av ett oberoende värderingsinstitut beräknat marknadsvärde. Beräkningen ska göras under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden. För det fall aktien är noterad på en reglerad marknad ska dock aktiens genomsnittskurs anses motsvara den genomsnittligt volymviktade betalkursen under konverteringstiden enligt marknadsplatsens officiella kurslista.

Det teoretiska värdet för teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde =

$$\frac{(\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs ska fastställas av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, verkställs konvertering endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje konvertibel före omräkning, berättigar till konvertering mot upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt punkten 7 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkning fastställts.

D. Genomför bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering, bestämmelserna i moment C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

$$\frac{(\text{föregående konverteringskurs}) \times (\text{aktiens marknadsvärde, eller om bolaget är noterat, aktiens genomsnittskurs, under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i moment C ovan.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs ska fastställas av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Vid påkallande av konvertering, som sker under tiden fram till dess att omräknad konverteringskurs fastställs, ska bestämmelsen i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid konvertering som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen ska utföras av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

$$\frac{(\text{föregående konverteringskurs}) \times (\text{aktiens marknadsvärde under den i erbjudandet fastställda anmälningsstiden (aktiens genomsnittskurs)})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av konverteringskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt ska fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid konvertering, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid påkallande av konvertering som sker under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför bolaget en nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner till nyteckning av aktier – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om den aktuella emissionen. Den omständigheten att innehavaren dessutom i visa fall skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt punkten 7 ovan ska ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i ett sådant fall ska fastställas efter den konverteringskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D eller E ovan av inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna och sådan utdelning avviker väsentligt från vad som får anses vara normalt för bolaget bedömt mot bakgrund av bolagets historiska samt uttalade målsättning för utdelningstillväxt vid tidpunkten för dessa villkors antagande, ska, vid påkallande av konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger vad som får anses utgöra ett normalt utdelningsbelopp enligt ovan nämnda principer (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

(föregående konverteringskurs) x (aktiens marknadsvärde under en period om 25 dagar räknat fr.o.m. den dag då aktien inte medför rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs))
aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 dagar och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Har påkallande av konvertering ägt rum men, på grund av bestämmelserna i punkten 8 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att varje konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt punkten 7 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkten 8 ovan.

H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formel:

omräknad konverteringskurs =

$$\frac{(\text{föregående konverteringskurs}) \times (\text{aktiens marknadsvärde under en period om 25 dagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna inte medför rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie =

$$\frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens marknadsvärde under en period om 25 dagar närmast före den dag då aktien inte medför rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i moment C ovan.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 dagar och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Konvertering verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade konverteringskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minska genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga är om nedsättning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

I. Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget och ska tillämpas vid konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

J. Genomför bolaget åtgärd som avses i moment A-E, moment G eller moment H ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av konverteringskursen i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

K. Vid omräkningar enligt ovan ska konverteringskursen avrundas till hela ören.

L. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § ABL, varigenom bolaget ska delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, tillämpas en omräknad konverteringskurs, enligt principerna för utdelning i moment G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt moment M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära konvertering upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § ABL och att underrättelse till innehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M. Beslutas att bolaget ska träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, påkallande av konvertering ej därefter ske. Rätten att göra påkallande av konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § ABL, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att påkallande av konvertering ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkten 7 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering – äga rätt att göra påkallande av konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

N. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § ABL, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av konvertering därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att konvertering ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

O. Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska innehavare äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § ABL, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av konvertering enligt punkten 8 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av konvertering (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment, ska innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att påkallande av konvertering ej får ske efter Slutdagen.

P. Oavsett vad under moment M, N och O ovan sagts om att påkallande av konvertering ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att påkalla konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

Q. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får påkallande av konvertering ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får påkallande av konvertering återigen ske.

R. I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

11. Meddelanden

Meddelanden rörande konvertiblerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad hos bolaget eller på konto i bolagets avstämningsregister, eller införas i minst en rikstäckande dagstidning.

12. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid tingsrätt i den domsaga där bolaget vid denna tidpunkt har sitt säte.

13. Ändringar och tillägg

Bolaget äger rätt att ändra innehavare av konvertibel fordrans villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavare av konvertibel fordrans rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

14. Förvaltare

Banker och värdepappersbolag som har tillstånd att vara förvaltare av aktier äger rätt att registreras på VP-konto som konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som konvertibelinnehavare vid tillämpning av dess villkor.

15. Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje part lämna uppgift om konvertibelinnehavare. Sådana uppgifter kan dock lämnas av extern part, exempelvis Euroclear, till bolaget samt till den som enligt lag har rätt att erhålla sådana uppgifter.

16. Force majeure och ansvarsbegränsning

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER (INCITAMENTSPROGRAM)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för medarbetare i Mackmyra Svensk Whisky AB (publ) ("**Bolaget**") och dess dotterbolag ("**Incitamentsprogrammet**") genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2020/2023 till Bolagets helägda dotterbolag Mat & Upplevelser i Kungsbäck AB ("**Dotterbolaget**"), och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2020/2023 från Dotterbolaget till deltagarna i Incitamentsprogrammet, enligt nedan.

(A) Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2020/2023

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera 650 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till anställda som regelmässigt har en sysselsättningsgrad om minst 50 procent i bolaget eller i något av dess dotterföretag samt även vissa andra kontrakterade nyckelpersoner, i enlighet med vad som framgår av förslaget under (B) nedan.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Incitamentsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs om 14 kronor per aktie av serie B.
6. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier av serie B under två månader från och med dagen efter att bolaget offentliggjort delårsrapporten för Q1 2023. För det fall bolaget inte har offentliggjort någon delårsrapport för Q1 2023 innan den 31 maj 2023 ska optionsinnehavarna ha rätt att teckna aktier under en tidsperiod mellan den 1 till och med 15 juni 2023.
7. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. I enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2020/2023 kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas respektive senareläggas i vissa fall. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2020/2023 framgår av Bilaga C.
9. Om emissionen fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överläts till deltagarna i Incitamentsprogrammet i enlighet med vad som framgår av förslaget under (B) nedan och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 650 000 kronor.

(B) Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2020/2023

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget, inom ramen för Incitamentsprogrammet, överlåter teckningsoptionerna av serie 2020/2023 till medarbetare i Mackmyra-koncernen på följande villkor.

1. Förvärvsberättigade

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma samtliga anställda som regelmässigt har en sysselsättningsgrad om minst 50 procent i bolaget eller i något av dess dotterföretag samt även vissa andra kontrakterade nyckelpersoner enligt nedan.

- | | |
|--|--|
| (a) VD (1 person). | Maximalt 100 000 teckningsoptioner |
| (b) Ledningsgrupp och nyckelpersoner
(max 15 personer) | Maximalt 20 000 teckningsoptioner/person |
| (c) Övriga anställda
(max 50 personer) | Maximalt 5 000 teckningsoptioner/person |

2. Pris

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av en allmänt vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). För eventuella förvärv som sker av tillkommande medarbetare ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt. Värdet har preliminärt beräknats per den 17 april 2020 till 4 öre per teckningsoption baserat på en aktiekurs om 7,40 kronor och en teckningskurs vid teckning av aktie genom utnyttjande av teckningsoption om 14 kronor per aktie.

3. Försäljningsperiod

Avsikten är att huvuddelen av teckningsoptionerna ska överlåtas till medarbetare i nära anslutning till årsstämman. Det ska dock finnas en flexibilitet som möjliggör att osålda teckningsoptioner och/eller återköpta teckningsoptioner kan överlåtas till framtida medarbetare. Anmälan om sådant förvärv som ska ske i nära anslutning till årsstämman ska göras senast den 7 juli 2020.

4. Villkor för tilldelning (förköpsavtal m.m.)

Ett villkor för tilldelning är att förvärvaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning eller ett pågående uppdrag i koncernen och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning eller uppdraget har avslutats. Vidare krävs för tilldelning att deltagaren vid tidpunkten för förvärvet har träffat ett avtal med Bolaget, som bl.a. innebär en skyldighet för deltagare som önskar överlåta eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna till tredje man att först erbjuda bolaget eller dess dotterbolag att förvärva teckningsoptionerna. Motsvarande återköpsrätt för Bolaget eller dess dotterbolag ska föreligga om en deltagares anställning eller uppdrag i koncernen upphör, eller om den anställde sagt upp sig eller blivit uppsagd, under programmets löptid. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

(C) Kompletterande information

1. Motiv till förslaget

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och syftet med införandet av Incitamentsprogrammet är att möjliggöra för bolaget att rekrytera, bibehålla och motivera drivna medarbetare. Styrelsen bedömer det angeläget att medarbetarna har ett tydligt/ökat ägarengagemang med ett intresse som överensstämmer med aktieägarnas. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och öka samhörighetskänslan med bolaget. Mot bakgrund härav är det styrelsens bedömning att förslaget väntas få en positiv påverkan på bolagets fortsatta utveckling och därmed vara bra för bolaget och dess aktieägare.

2. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 650 000 nya B-aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 3 procent av det totala antalet aktier och cirka 2,6 procent av det totala antalet röster i bolaget.

3. Befintliga incitamentsprogram

Extra bolagsstämma den 21 februari 2018 beslutade om ett konvertibelprogram till personal om 2 050 000 kronor dvs 20 500 konvertibler. Efter omräkning av konverteringskursen i augusti 2019 är konverteringskursen 17,90 kronor (ursprungligen 18,89 kronor). Påkallande av konvertering kan äga rum under tre skilda tidsperioder om två månader från och med dagen efter att bolaget offentliggjort bokslutskommunikén för 2018, 2019 respektive 2020. Om bolaget inte har offentliggjort någon bokslutskommuniké för 2020 innan den 31 mars 2021 har konvertibelinnehavaren rätt att påkalla konvertering under en tidsperiod mellan den 1 till och med 14 april 2021. Med en konverteringskurs om 17,90 kronor kan maximalt 114 525 B-aktier emitteras enligt programmet.

Tillsammans med Incitamentsprogrammet, kan samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget föranleda en utspädning om cirka 3,6 procent av det totala antalet aktier och cirka 3 procent av det totala antalet röster i bolaget.

4. Kostnader

Eftersom Bolaget ska överlåta teckningsoptionerna på marknadsmässiga villkor så uppstår ingen skyldighet för Bolaget att erlagga sociala avgifter med anledning av överlåtelsen. Mot denna bakgrund finns det inga skäl för Bolaget att säkra (*hedga*) Incitamentsprogrammet i detta avseende. Utöver kostnaden för administration, implementering och värdering av programmet beräknas inga andra kostnader uppstå i samband med teckningsoptionsprogrammet.

5. Påverkan på nyckeltal

De teckningsoptioner som föreslås emitteras beräknas få en marginell effekt på bolagets nyckeltal.

6. Beredning av ärendet

Incitamentsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse med stöd av externa rådgivare.

7. Bemyndigande och beslutsregler

Stämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet enligt punkten A ovan samt att tillse att styrelsen för Dotterbolaget genomför överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan. Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas 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 företrädda aktierna.

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

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2020/2023 I MACKMYRA SVENSK WHISKY AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

"aktie"	aktie i Bolaget
"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"aktievärdet"	det avkastningsvärde per aktie i bolaget som av bolaget anlita oberoende värderingsman fastställer i anslutning till sådan omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska ske på grundval av bl.a. aktievärdet i händelse av att ingen av bolagets aktier då är marknadsnoterade;
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	sådan bank eller kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"bolaget"	Mackmyra Svensk Whisky AB (publ), org. nr 556567-4610;
"marknadsnotering"	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på börs, auktoriserad marknadsplats, reglerad marknad, annan handelsplattform som drivs av värdepappersinstitut eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier får ske enligt dessa villkor;
"teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningsperiod"	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor; samt
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB

2. **Antal teckningsoptioner, registrering m.m.**

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 650 000.

Teckningsoptionerna ska kunna registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut.

3. **Rätt att teckna nya aktier**

En teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 14 kronor.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. **Teckning**

Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier av serie B under två månader från och med dagen efter att bolaget offentliggjort delårsrapporten för Q1 2023. För det fall bolaget inte har offentliggjort någon delårsrapport för Q1 2023 innan den 31 maj 2023 ska optionsinnehavarna ha rätt att teckna aktier under en tidsperiod mellan den 1 till och med 15 juni 2023.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningsedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress.

Har inte teckning skett inom den ovan angivna tiden upphör all rätt enligt teckningsoptionen att gälla.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. **Betalning**

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.

6. **Verkställande av teckning**

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ fondemissionen)$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ fondemissionen)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen)$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker

slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"))} / \text{((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde"))}$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde))} / \text{(aktiens genomsnittskurs)}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$\text{(teckningsrättens värde)} = \text{(det antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) - (teckningskursen för de nya aktierna))} / \text{(antalet aktier i bolaget före emissionsbeslutet)}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande

teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ den\ enligt\ emissionsbeslutet\ fastställda\ teckningstiden\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ teoretiska\ värde\ ("teckningsrättens\ värde")))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ värde)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1–8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid så-

dan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att

sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 Extraordinär utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ en\ period\ om\ 25\ handelsdagar\ räknat\ fr.o.m.\ den\ dag\ då\ aktien\ noteras\ utan\ rätt\ till\ del\ av\ den\ extraordinära\ utdelningen\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (den\ extraordinära\ utdelningen\ som\ utbetalas\ per\ aktie))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (den\ extraordinära\ utdelningen\ som\ utbetalas\ per\ aktie)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsktief i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie)) / (aktiens genomsnittskurs)

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

(beräknat återbetalningsbelopp per aktie) = ((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie) – (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")))) / ((det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie) – 1)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i tillämplig omräkningsformel i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.9.2 Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas

som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda konstantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska i övrigt utföras i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.7 ovan, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i omräkningsformlerna i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.10 Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid belopp om 0,5 öre ska avrundas uppåt.

8.12 Tvångsinlösen

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13 Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i modebolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.14 Delning

- 8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalendern dagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ en\ period\ om\ 25\ handelsdagar\ räknat\ fr.o.m.\ den\ dag\ då\ aktien\ noteras\ utan\ rätt\ till\ del\ av\ delningsvederlaget\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (värdet\ av\ det\ delningsvederlag\ som\ utbetalas\ per\ aktie))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (värdet\ av\ det\ delningsvederlag\ som\ utbetalas\ per\ aktie)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan

medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

- 8.15 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

- 8.16 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

- 8.17 Offentligt uppköpserbudande

Bolagets styrelse ska omedelbart meddela optionsinnehavare vars adress är känd för bolaget om ett offentligt uppköpserbudande har lämnats. Vid sådant meddelande ska optionsinnehavaren, oaktat vad som anges i punkt 4 ovan om tidigaste dag för rätt att teckna nya aktier, äga rätt att från och med dagen för meddelandet teckna aktier enligt vad som i övrigt anges i dessa villkor. Rätten att teckna aktier enligt denna punkt ska upphöra om och när budgivaren har offentliggjort sitt beslut att återkalla det offentliga uppköpserbudandet. Med offentligt uppköpserbudande avses ett offentligt erbjudande till innehavare av aktier att överlåta samtliga aktier.

9. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

10. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Varken bolaget, banken eller Euroclear Sweden får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear Sweden gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear Sweden skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken eller Euroclear Sweden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

14. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Svenska språket ska användas i skiljeförfarande (såvida inte de tvistande parterna överenskommer annat).

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emissionsbemyndigande enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och/eller emission av teckningsoptioner enligt följande.

Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier av serie B kunna ges ut vid nyemission av aktier, vid konvertering av konvertibler och/eller vid utnyttjande av teckningsoptioner, som motsvarar 10 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt när bemyndigandet utnyttjas för första gången (vilket inte förhindrar att konvertibler och/eller teckningsoptioner förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier).

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning eller betalning genom kvittning.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

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 maj 2020

Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)
Styrelsen