

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSION AV UNITS

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna styrelsens beslut den 12 oktober 2023, under förutsättning av stämmans efterföljande godkännande, om en nyemission av units bestående av A- respektive B-aktier och teckningsoptioner enligt följande.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 43 832 788,776 kronor genom nyemission av högst 36 345 596 units varav 828 000 av serie A där varje unit består av nio (9) A-aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO1A och 35 517 596 units av serie B där varje unit består av nio (9) B-aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO1B.
2. Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna units *pro rata* i förhållande till det antal aktier de äger. För varje A-aktie respektive B-aktie som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla en (1) uniträtt av serie A respektive serie B. En (1) uniträtt av serie A berättigar till teckning av en (1) unit av serie A och en (1) uniträtt av serie B berättigar till teckning av en (1) unit av serie B.
3. Teckningskursen ska vara högst 2,79 kronor per unit. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Avstämningsdagen för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya units ska vara den 16 november 2023.
5. Teckning av units ska ske under tiden från och med den 20 november 2023 till och med den 4 december 2023.
6. Teckning av units med företrädesrätt (dvs. med stöd av uniträtter) ska ske genom betalning. Teckning av units med företrädesrätt kan även ske genom teckning på teckningslista, om betalning ska ske genom kvittning. Teckning av units genom betalning innebär att tecknaren uppdrar åt av bolaget engagerat emissionsinstitut att verkställa teckning på teckningslista avseende det antal vederlagsfria teckningsoptioner som tecknade units består av. Teckning av units utan företrädesrätt (dvs. utan stöd av uniträtter) ska ske på teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
7. Teckning av units kan även ske utan stöd av uniträtter. Om samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter (primär företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning ska då ske i följande ordning:
 - a) I **första hand** ska tilldelning ske till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske *pro rata* i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning (subsidiär företrädesrätt).
 - b) I **andra hand** ska tilldelning ske till annan som anmält sig för teckning av units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske *pro rata* i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - c) I **tredje hand** ska tilldelning ske till de som har lämnat garantiåtagande avseende teckning av units, i proportion till sådana åtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske *pro rata* ska tilldelning ske genom lottning.

8. Teckning kan enbart ske i units och således inte av aktier eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i units. Efter emissionens genomförande kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt.
9. Betalning för units som tecknats utan stöd av uniträtter ska erläggas senast tre bankdagar efter utfärdande av besked om tilldelning (avräkningsnota). Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.
10. Betalning för tecknade units ska erläggas kontant eller genom kvittning.
11. En (1) teckningsoption av serie TO1A ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) A-aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktie under perioden från och med den 3 maj 2024 till och med den 17 maj 2024, dock lägst 0,14 SEK per aktie och högst 0,46 SEK per aktie. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av A-aktier under perioden från och med den 20 maj 2024 till och med den 31 maj 2024. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO1A framgår av [Bilaga A](#).
12. En (1) teckningsoption av serie TO1B ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) B-aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktie under perioden från och med den 3 maj 2024 till och med den 17 maj 2024, dock lägst 0,14 SEK per aktie och högst 0,46 SEK per aktie. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av B-aktier under perioden från och med den 20 maj 2024 till och med den 31 maj 2024. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO1B framgår av [Bilaga B](#).
13. Vid full teckning av units av serie A och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1A kommer bolagets aktiekapital att öka med 1 442 376 kronor, varav 998 568 kronor av ökningen avser aktier som utgör en del av units och 443 808 kronor avser teckningsoptionerna.
14. Vid full teckning av units av serie B och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1B kommer bolagets aktiekapital att öka med 61 871 652,232 kronor, varav 42 834 220,776 kronor av ökningen avser aktier som utgör en del av units och 19 037 431,456 kronor avser teckningsoptionerna.
15. Vid full teckning av units av serie A och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1A kommer antalet A-aktier i bolaget att öka med 10 764 000 varav ökningen avser 7 452 000 A-aktier som utgör en del av units och 3 312 000 A-aktier som tillkommer genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.
16. Vid full teckning av units av serie B och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1B kommer antalet B-aktier i bolaget att öka med 461 728 748 varav ökningen avser 319 658 364 B-aktier som utgör en del av units och 142 070 384 B-aktier som tillkommer genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.
17. Betalning för tecknade aktier i emissionen samt aktier som tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna och som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.
18. De nyemitterade A-aktierna omfattas av omvandlingsförbehåll i bolagsordningen.
19. De nya aktierna som tillkommer genom emissionen och vid utnyttjandet av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya A- och B-aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

20. För att aktie som tillkommer genom nyteckning med stöd av teckningsoptioner utgivna av bolaget ska medföra rätt att delta i nyemissionen, ska nyteckning vara verkställd och de nya aktierna införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast på avstämningsdagen.

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, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Förslaget är villkorat av att stämman även beslutar om ändring av bolagsordningen enligt styrelsens förslag.

Dispens från budplikt

I samband med företrädesemissionen har Mackmyras största ägare, Lennart Hero, ingått tecknings- och garantiåtagande i Bolaget. Lennart Hero innehar idag, tillsammans med närståendes innehav, aktier representerandes 22,39 procent av kapitalet och 33,54 procent av rösterna i Mackmyra. Företrädesemissionen är genom Lennart Heros tecknings- och garantiåtagande, tillsammans med övriga tecknings- och garantiåtaganden, säkerställd till cirka 74,1 procent.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat Lennart Hero dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier och teckningsoptioner som sker i enlighet med nämnda tecknings- och garantiåtaganden samt vid utnyttjande av teckningsoptionerna för aktieteckning. Dispensen är villkorad av att aktieägarna inför bolagsstämman informeras om hur stor kapital- respektive röstandel som Lennart Hero kan få till följd av sitt garantiåtagande, samt att emissionsbeslutet godkänns av bolagsstämman med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädde aktier vid stämman, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Lennart Hero.

Om Lennart Hero infriar sitt teckningsåtagande och hela garantiåtagandet tas i anspråk samt utnyttjar samtliga teckningsoptioner som därvid erhållits kan Lennart Hero ägarandel efter företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptioner, tillsammans med närståendes innehav, komma att uppgå till högst cirka 57,54 procent av kapitalet och 65,24 procent av rösterna i Bolaget. Denna beräkning baseras på antagandet att ingen annan utnyttjar teckningsoptioner för aktieteckning samt att ingen annan garant väljer att få garantiersättning i units.

För giltigt beslut enligt denna punkt fordras att förslaget biträds av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Lennart Hero.

Gävle i oktober 2023
Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)
Styrelsen