

Förslag till beslut om riktad nyemission av aktier med teckningsberättigade som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (Tranche 2)

Aktieägarna tillika externa styrelseledamöterna Anita Sindberg och Fredrik Lundén föreslår att extra bolagsstämma ska besluta om emission av högst 6 676 024 aktier i Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enligt följande.

1. Den totala ökningen av Bolagets aktiekapital kan uppgå till högst 667 602,400000 kronor.
2. Teckningskursen för aktierna ska vara 2,20 kronor per aktie, vilket baseras på priset som fastställts vid det accelererade bookbuilding-förfarandet genomfört av G&W Fondkommission ("G&W") den 5 april 2023. Den del av teckningskursen för aktierna som överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
3. Rätten att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma investerare som anmält intresse i det accelererade bookbuilding-förfarandet, däribland Entreprenörinvest Sverige AB (där Bolagets styrelseledamot Ulf Annvik är VD), Bolagets styrelseordförande Anders Holm (genom Aquilles Invest Ventures AB), styrelseledamot Hans Bergengren, VD Christian Bjärntoft, CFO Daniel Nilsson, samt Peter Johansson (VD i Lyckegårds dotterbolag Östorps Bevattnings AB), vilka omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (den s.k. Leo-lagen). Rätten att teckna aktier i nyemissionen tillkommer således till cirka 60 procent s.k. Leo-personer. Rätten att teckna resterande 40 procent tillkommer både nya och befintliga investerare.
4. Teckning ska ske genom teckning på teckningslista senast den 17 maj 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
5. Betalning för tecknade aktier ska erläggas till anvisat konto senast den 17 maj 2023. Styrelsen har rätt att förlänga tiden för betalning.
6. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna förts in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Nyemissionen är att anse som en del, och en förlängning, av det accelererade bookbuilding-förfarande som styrelsen fattar beslut om vid samma tidpunkt som förevarande nyemission och som inkluderar en ytterligare riktad nyemission beslutad med stöd av bemyndigande, vari investerare som anmält intresse i det accelererade bookbuilding-förfarandet genomfört av G&W tecknat aktier. Bolagets styrelse har inom ramen för det accelererade bookbuilding-förfarandet gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en företrädesemission, men har konkluderat att en företrädesemission jämfört med en riktad emission (i) skulle ta betydligt längre tid att genomföra och därmed innebära en risk för genomförandet av förvärvet av KSAB Golf Equipment Aktiebolag och en ökad allmän marknadsriskexponering, (ii) skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett emissionsgarantisyndikat givet den rådande volatiliteten på marknaden, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av ersättning som betalas för sådana garantiåtaganden, (iii) sannolikt skulle behöva göras till en lägre teckningskurs givet de rabattnivåer för företrädesemissioner som genomförts på marknaden nyligen, och (iv) till skillnad från en företrädesemission förväntas den riktade emissionen till viss del bredda aktieägarbasen och förse Bolaget med nya kapitalstarka ägare och strategiska investerare. Med hänsyn till ovanstående har Bolagets styrelse gjort bedömningen att en riktad emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest förmånliga alternativet för Bolaget och ligger i samtliga aktieägares bästa intresse. Styrelsen gör därmed bedömningen att de ovan angivna skälen för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt väger tyngre än huvudregeln att kontanta emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna.

Eftersom teckningskursen i nyemissionen fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande genomfört av G&W bedöms teckningskursen återspegla aktuella marknadsförhållanden och efterfrågan och därigenom vara marknadsmässig.

Det föreslås att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
