THE SINGLE MALT FUND

Göteborg, 2024-02-16

Pressmeddelande

Beslut om förtida uppsägning av kapitalandelsbevis och avnotering

Styrelsen i The Single Malt Fund AB, organisationsnummer 559118-4949, (”Fonden”) har idag den 2024-02-16 fattat beslut om att påkalla förtida uppsägning, enligt punkt 12.1 i villkoren för kapitalandelslånen, av Fondens kapitalandelsbevis (ISIN SE0010547299), och därtill avnotera Fondens samtliga kapitalandelsbevis från NGM, per den 2024-04-02.

Detta sker efter att styrelsen har emottagit ett bud om € 2,99M avseende förvärv av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget The Single Malt Fund Trading Ltd. (”Budet”), och bedömt att mottaget bud utgör det bästa alternativet för andelsägarna i Fonden. Budet motsvarar ett estimerat justerat andelsvärde per januari 2024 om €40 (per den 31:e december 2023 var det justerade andelsvärdet € 40,68).

Bakgrund och skäl till besluten är att Fondens verksamhet inte längre bedöms ha möjlighet att fortsätta bedriva verksamheten lönsamt för andelsägarnas bästa, nå uppställda mål, då den begränsas av gällande prospekt, rådande ekonomiska förutsättningar i kombination med kapitalbehovet. Verksamheten har behov av ytterligare kapital, något styrelsen lagt stor energi och kraft på under en längre tid för att åtgärda. Omvärldssituationen och investeringsklimatet har successivt förvärrats under 2023, och kapitalanskaffningen har inte gett önskat resultat. Därmed har styrelsen sökt alternativa lösningar, inklusive alternativa strategier för kostnadsnedskärningar. Följande huvudalternativ har vägts mot varandra:

- Alternativ 1. Att fortsätta bedriva Fondens verksamhet i nuvarande format, med befintligt kapital, och lägga om strategi för att sänka kostnaderna. Styrelsen har bedömt det som orealistiskt att nå uppställda mål, eller att ens nå en positiv utveckling av kapitalandelslånet, utan tillskott av fondkapital.
- Alternativ 2. Att i förtid avsluta Fondens verksamhet helt och genomföra en skyndsam utförsäljning av investeringsportföljen. Ledningen har avrått från detta, då en dylik utförsäljning av investeringsportföljen skulle behöva ske under anskaffningsvärdet, samt att upparbetade immateriella tillgångar skulle gå förlorade.
- Alternativ 3. Att sälja Fondens operativa del, det helägda dotterbolaget, inklusive investeringsportfölj och andra immateriella tillgångar, som en enhet, genom att avyttra dotterbolagets aktier till tredje part.

Styrelsen har bedömt att Alternativ 3 är det bästa för Fondens andelsägare, och har under fjolåret sökt efter lämpliga köpare. Styrelsen konstaterar därmed att det bästa för andelsägarna är att styrelsen accepterar emottaget erbjudande/Budet, följt av förtida uppsägning och avnotering av kapitalandelslånen, enligt prospektets Villkor för kapitalandelslån, 2019:1, punkt 12.1 ”Förtida uppsägning av lånet”.

Slutgiltigt nominellt belopp per andel beräknas efter avdrag av diverse upplupna kostnader, samt avvecklingskostnader, enligt prospektets Villkor för kapitalandelslån, 2019:1, punkt 7. ”Återbetalning av lånet”. Slutlikviden kan således komma att vara avsevärt lägre än justerat andelsvärde för respektive kapitalandelsbevis. Eventuella återstående medel kommer sedan fördelas pro rata, och betalas ut kontant. Likvid för inlösen av kapitalandelsbevis betalas så fort som möjligt efter inlösendagen, dock senast ut den 2024-04-22.

2024-02-16

Styrelsen
The Single Malt Fund AB

För ytterligare information, kontakta:

VD, Christian Svantesson
e-post: **christian.svantesson@thesinglemaltfund.com**

Denna information är sådan som The Single Malt Fund AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument, samt enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 16 februari 2024 kl. 17:00 CET.