



PRESSMEDDELANDE
15 maj 2025 08:15:00 CEST

Viva Wine Group förvärvar Delta Wines, Nederländernas ledande vindistributör, för att stärka sin position på den europeiska vinmarknaden

Viva Wine Group AB ("Viva Wine Group" eller "Bolaget"), har ingått bindande avtal om att förvärva 88,59 procent av aktierna i Delta Wines Holding 2 B.V. ("Delta Wines"), en ledande vindistributör i Europa, från Navitas Capital, management och andra mindre aktieägare för en köpeskilling om cirka 57 miljoner EUR ("Transaktionen"). Transaktionen förväntas slutföras i maj 2025 och utökar väsentligt Bolagets position på den europeiska vinmarknaden.

Förvärvet i korthet:

- Viva Wine Group har ingått ett bindande avtal om att, vid tillträde, förvärva 88,59 procent av aktierna i Delta Wines för en köpeskilling om cirka 57 miljoner EUR. Köpeskillingen motsvarar ett företagsvärde (Enterprise Value) om cirka 76 miljoner EUR på kassa- och skuldfri basis. Transaktionen värderas till en EV/EBITDA-multipel om cirka 5,9x, baserat på Delta Wines justerade EBITDA för 2024.[1]
- Delta Wines är en ledande vinaktör i Europa med verksamhet i Nederländerna, Polen, Tjeckien, Belgien, Finland och Norge. Förvärvet innebär att Viva Wine Group avsevärt stärker sin position på den europeiska vinmarknaden och får tillgång till en stark plattform för fortsatt tillväxt. Bolagen delar liknande affärsmodeller och strukturer, och flera betydande synergier har identifierats.
- För helåret 2024 uppgick Delta Wines nettoomsättning till cirka 186 miljoner EUR, med en justerad EBITDA-marginal om 6,8 procent.[2] Under perioden 2019 till 2024 uppvisade Delta Wines en genomsnittlig årlig tillväxt i justerad EBITDA om cirka 9,4 procent.[3]
- Den sammanlagda årliga nettoomsättningen för Viva Wine Group och Delta Wines överstiger 6 miljarder SEK, med en gemensam EBITDA-marginal om cirka 8,4 procent.[4]
- Förvärvet förväntas ha en positiv effekt på Viva Wine Groups resultat per aktie från och med transaktionens genomförande, exklusive eventuella synergier.
- Transaktionen kommer att finansieras i sin helhet genom en ny långfristig lånefacilitet.
- Förvärvet förväntas över tid möjliggöra betydande synergier mellan Viva Wine Group och Delta Wines, särskilt inom försäljning, produktutveckling och inköp, där båda parter kan dra nytta av kompletterande marknadskanaler i såväl Norden som övriga Europa.
- Transaktionen förväntas slutföras så snart som möjligt i maj 2025.

Viva Wine Groups CEO Emil Sallnäs kommenterar:

"Vi är mycket glada över att kunna addera Delta Wines till vår grupp av entreprenörsdrivna företag. Förvärvet är ett strategiskt viktigt steg i vår ambition att etablera Viva Wine Group som en av Europas ledande vinaktörer. Det stärker vår position på den europeiska marknaden och skapar betydande möjligheter till värdeskapande genom både kommersiella och operationella synergier, särskilt inom vår nordiska B2B-verksamhet. Delta Wines har en stark



PRESSMEDDELANDE
15 maj 2025 08:15:00 CEST

marknadsposition och ett välrenommerat team med tydligt entreprenörsfokus – något vi värdesätter högt. Att ledningen fortsätter i sina roller säkerställer kontinuitet och kulturell samstämmighet, vilket är avgörande för ett framgångsrikt integrationsarbete och fortsatt lönsam tillväxt. Tillsammans med våra producenter och partners bygger vi vidare på en stark tillväxtresa – med målet att leda utvecklingen och skapa långsiktigt värde.”

Delta Wines CEO Joris Snelten kommenterar:

"Vi är mycket stolta över att ha blivit förvärvade av Viva Wine Group, Nordens ledande vinkoncern. Det som särskilt övertygade oss var den starka kulturella samstämmigheten och bolagets tydliga fokus på entreprenörskap, vinexpertis och operativ excellens. Vi ser betydande synergier framåt och ser fram emot att accelerera vår tillväxtresa tillsammans med en stark och långsiktig ägare."

Kort om Delta Wines och det strategiska motivet bakom förvärvet

Delta Wines är en ledande europeisk B2B-leverantör av vin med verksamhet i Nederländerna, Polen, Tjeckien, Belgien, Finland och Norge. Sedan starten 1985 har bolaget visat en imponerande och stabil tillväxt, och är idag den marknadsledande vinaktören i Nederländerna – en av Europas mest utvecklade och diversifierade vinmarknader. Bolaget har en stark närvaro inom samtliga relevanta B2B-kanaler och har byggt sin framgång på långsiktiga relationer, inköpskompetens och ett brett, kundanpassat produkterbjudande. Under 2024 genererade Delta Wines cirka 85 % av sin omsättning i Nederländerna, med övrig försäljning fördelad på Polen (cirka 7,3 %), Tjeckien (cirka 4,0 %), Belgien (cirka 3,5 %) och Finland (cirka 0,4 %).

Förvärvet av Delta Wines representerar ett betydande strategiskt steg i Viva Wine Groups europeiska tillväxtresa. Den sammanslagna gruppen kommer att operera i 8 länder, sälja på 16 europeiska marknader och nå en total årlig omsättning på över 6 miljarder SEK (2024), vilket positionerar Viva Wine Group som en av de ledande vinaktörerna i Europa.

Affären stärker Viva Wine Groups närvaro på flera viktiga europeiska marknader och skapar en breddad, väldiversifierad plattform för långsiktig tillväxt. Trots skillnaderna mellan de nordiska monopolmarknaderna och de öppna marknaderna i kontinentala Europa, finns betydande likheter i hur Viva Wine Group och Delta Wines arbetar med inköp, vinexpertis och produktutveckling. Dessa gemensamma styrkor förväntas generera tydliga operationella synergier och skapa mervärde i form av effektiviseringar, innovation och försäljning.

Vidare innebär förvärvet att Viva Wine Groups starka portfölj av egna varumärken får tillgång till nya attraktiva marknader med hög tillväxtpotential, vilket ytterligare stärker koncernens konkurrenskraft och strategiska position på den europeiska vinmarknaden.

Efter fullföljandet av förvärvet



PRESSMEDDELANDE
15 maj 2025 08:15:00 CEST

Viva Wine Group kommer att, efter fullförandet av förvärvet, konsolidera in Delta Wines in i det nuvarande segmentet Norden, vilket framgent avses att benämnas "Business-to-Business" (B2B). Bolagets befintliga e-com verksamhet avses vidare att, efter fullförandet av förvärvet, att benämnas "Business-to-Consumer" (B2C).

Finansiering

Förvärvet kommer att finansieras genom en långfristig lånefacilitet erhållen från Skandinaviska Enskilda Banken AB och Danske Bank. Efter fullföljandet av Transaktionen förväntas nettoskuld i förhållande till EBITDA för Viva Wine Group temporärt överstiga 3x[5].

Rådgivare

I samband med denna transaktion har Viva Wine Group biträts av Advokatfirman Vinge, AKD Benelux Law Firm samt Grant Thornton Netherlands. Delta Wines och dess aktieägare har anlitat Squarefield, BDO och JB Law som rådgivare.

Telefonkonferens

I samband med detta offentliggörande inbjuds analytiker, investerare och media till en webbsändning med telekonferens 15 maj 2025 kl. 11:00 där VD Emil Sallnäs och CFO Linn Gäfvert presenterar och kommenterar Transaktionen samt Viva Wine Groups delårsrapport för Q1 2025. Presentationen och presentationsmaterialet kommer göras tillgängliga via <https://investors.vivagroup.se/sv/rapporter-presentationer/> och <https://viva-wine-group.events.inderes.com/q1-report-2025>.

Mer information och uppkoppling till webbsändningen och telekonferensen ges på <https://financialhearings.com/event/52342>. Efter presentationen ges konferensdeltagarna möjlighet att ställa frågor. Via webbsändningen kan du skriftligen ställa frågor.

Delta via webbsändningen: <https://viva-wine-group.events.inderes.com/q1-report-2025>

Delta via telefonkonferensen: <https://conference.inderes.com/teleconference/?id=50052342>.

Registrera dig för att få telefonnummer och konferens-ID att logga in till presentationen med. Via telefonkonferensen kan du ställa frågor muntligen.

För mer information, vänligen kontakta:

Linn Gäfvert, CFO, Viva Wine Group
Tel: +46 730 86 89 90
Email: linn.gafvert@vivagroup.se



PRESSMEDDELANDE
15 maj 2025 08:15:00 CEST

Emil Sallnäs, VD Viva Wine Group
Tel: +46 709 56 58 72
Email: emil.sallnas@vivagroup.se

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Premier Growth Market.

[1] EV/EBITDA-multipel beräknas genom att dividera köpeskillingen (Enterprise Value) med resultatet före finansnetto, skatter, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA). Den finansiella informationen för Delta Wines som presenteras här avser preliminära, icke-reviderade IFRS-siffror.

[2] Den finansiella informationen för Delta Wines som presenteras här avser preliminära, icke-reviderade IFRS-siffror.

[3] Enligt lokal GAAP

[4] Under antagandet att Delta Wines skulle ha varit en del av Viva Wine Group under 2024. All finansiell information är preliminära och avser icke-reviderade IFRS siffror i syfte att beskriva det hypotetiska finansiella resultatet efter Viva Wine Groups förvärv av Delta Wines. Delta Wines finansiella siffror är översatt till svenska kronor baserat på växelkurser för motsvarande period.

[5] Beräkningen baseras på uppskattad EBITDA (icke-reviderat IFRS) för den kombinerade koncernen för en rullande tolv månadersperiod samt nettoskuld beaktat upptagandet av den långsiktiga lånefaciliteten.

Viva Wine Group är de nordiska monopolmarknadernas ledande vinkoncern med en stark position på den europeiska e-handelsmarknaden för vin. Vi är en entreprenörsdriven företagsgrupp med huvudkontor i Stockholm och som utvecklats genom organisk tillväxt och strategiska förvärv. Viva Wine Group utvecklar, marknadsför och säljer både egna och andras varumärken och erbjuder prisvärda kvalitetsviner från hela världen till konsumenter i Norden, Tyskland, Schweiz, Österrike, Tjeckien, Frankrike och Nederländerna. Hållbarhet är en av våra främsta drivkrafter och vi är ledande inom ekologiskt och etiskt certifierat vin. www.vivagroup.se

Denna information är sådan information som Viva Wine Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-05-15 08:15 CEST.

Bifogade filer

Viva Wine Group förvärvar Delta Wines, Nederländernas ledande vindistributör, för att stärka sin position på den europeiska vinmarknaden