

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, I HELA ELLER DELAR, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER ANNAT LAND TILL JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

## **Viva Wine Group avser att notera bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market**

**Viva Wine Group AB ("Viva Wine Group", "Bolaget" eller "Koncernen"), Nordens ledande vinkoncern med en stark position på den europeiska e-handelsmarknaden för vin, meddelar idag avsikten att notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market i Sverige ("Noteringen") och genomföra ett erbjudande av aktier som förväntas bestå av nya aktier emitterade av Bolaget ("Erbjudandet").**

Styrelsen för Viva Wine Group, tillsammans med Huvudägarna[1], anser att Erbjudandet och Noteringen är ett viktigt steg i Bolagets utveckling som förväntas främja Bolagets verksamhet och tillväxt. Detta steg kommer möjliggöra för Bolaget att bredda aktieägarbasen och Viva Wine Groups tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Vidare förväntas Noteringen att öka medvetenheten om Bolaget och dess verksamhet samt stärka Bolagets varumärke bland kunder, samarbetspartners, medarbetare, investerare och andra viktiga intressenter. Erbjudandet och Noteringen kommer därtill att ge Viva Wine Group möjligheten att stärka Bolagets kapitalstruktur, vilket kommer stödja Bolagets fortsatta förvävsstrategi, med fokus på den europeiska e-handelsmarknaden för vin.

Bergendahl & Son AB, Fonder förvaltare och rådgivna av Capital World Investors, Erik Selin[2] och Svolder AB (publ) ("**Cornerstone-investerarna**") har åtagit sig, förutsatt vissa villkor, att förvärva aktier i Erbjudandet för ett belopp om cirka 950 MSEK till ett pris om 49 kronor per aktie, motsvarande ett marknadsvärde på Bolagets utestående aktier om cirka 4 353 MSEK efter Erbjudandet. Åtagandena omfattar motsvarande cirka 21,8 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet. Anders Moberg, Bolagets styrelseordförande, har informerat Bolaget om att han avser att förvärva aktier i Erbjudandet till ett belopp om cirka 10 MSEK.

**Emil Sallnäs, Grundare och VD Viva Wine Group, kommenterar:**

*"Viva Wine Group har etablerat sig som Nordens ledande vinkoncern med en växande e-handelsaffär i Europa. Vi har vuxit med en entreprenörskultur där kreativitet, innovation och affärsmannaskap har varit våra ledstjärnor. Vår framgångsrika affärsmodell är enkel. Vi ger våra entreprenörsbolag utrymme och frihet att fokusera på produkterna och affären och erbjuder samtidigt en plattform för logistik, hållbarhet, administration och försäljning. Från vår starka position i Norden har vi nu på allvar etablerat oss ut i Europa med vårt förvärv av Vicampo.de GmbH, som är ett av de ledande e-handelsbolagen inom vin på kontinenten och som är baserat i Tyskland. Vi har vuxit vår verksamhet med helt egna medel och nådde under 2020 en nettoomsättning om 2,8 MDSEK. Med stärkt finansiering och en expanderad e-handelsaffär kommer vi fortsätta på vår tillväxtresa, både organiskt och genom fler förvärv."*

**Anders Moberg, Styrelseordförande Viva Wine Group, kommenterar:**

*"Viva Wine Group har gjort en imponerande resa och etablerat sig som marknadsledare inom vin i Norden. Emil Sallnäs och hans team har verkligen lyckats med utmaningen att bygga upp ett professionellt, marknadsledande bolag och samtidigt behålla den starka entreprenöriella kulturen. Förståelsen för kunden, marknaden, producenten och trender har varit nyckeln i att lyckas. Satsningen som nu görs på e-handelsmarknaden i Europa är mycket spännande och har stor potential. Den kommer att bli en väsentlig del av Bolagets verksamhet framöver. Jag känner också stor stolthet att få leda styrelsearbetet i ett bolag som verkligen har förstått vad hållbarhet betyder för affären och hur centralt det är i strategin."*

**Erbjudandet i korthet**

Om Bolaget väljer att genomföra Noteringen kommer Erbjudandet att innefatta följande:

- ett erbjudande till allmänheten i Sverige, Norge och Finland, samt
- ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och i utlandet.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer endast att riktas till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**").

Erbjudandet förväntas bestå av nyemitterade aktier i Bolaget och förväntas tillföra Viva Wine Group cirka 1 200 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet. Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet för att uppnå en förstärkt kapitalstruktur och förenklad koncernstruktur genom att (i) återbetala den brygglånefacilitet som uppstod i samband med förvärvet av Vicampo.de GmbH, att (ii) delvis finansiera förvärvet av Norwegian Beverage Group samt att (iii) delvis finansiera utköp av delar av minoritetsaktieägares ägande i några av Koncernens dotterbolag. Huvudägarna kommer efter Noteringen att kvarstå som betydande ägare i Bolaget och med ett långsiktigt engagemang och lock-up avtal om 720 dagar. Inför noteringen kommer övriga aktieägare, Bolagets ledning och styrelseledamöter att ingå i lock-up avtal om 360 dagar och Bolaget åtar sig att inte emittera aktier inom 180 dagar.

Nasdaq Stockholm AB har bedömt att Viva Wine Group uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Premier Growth Market och kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier. Ett sådant godkännande är under förutsättning att vissa villkor uppfylls, inklusive att Bolaget lämnar in en slutlig ansökan och att spridningskravet avseende Bolagets aktier uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market. Erbjudandet och Noteringen förväntas att genomföras innan utgången av 2021 beroende på rådande marknadsförhållanden.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som Bolaget avser att upprätta med anledning av Erbjudandet. Prospektet kommer bland annat att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.vivagroup.se](http://www.vivagroup.se).

### **Om Viva Wine Group**

Viva Wine Group är Nordens ledande vinkoncern med en stark position på den europeiska e-handelsmarknaden för vin. Bolaget utvecklar, marknadsför och säljer både egna och partners varumärken på flertalet växande marknader. Koncernen består av flera entreprenörsdrivna verksamheter som delar en plattform för stordriftsfördelar och värdeskapande. Bolaget säljer prisvärda kvalitetsviner från hela världen till konsumenter i bland annat Norden, Tyskland, Schweiz, Österrike, Frankrike och Nederländerna. Bolagets verksamhet drivs av tio entreprenörsledda bolag baserade i sex länder.

Bolaget präglas av en decentraliserad organisation med stort utrymme för kreativitet och entreprenörskap. Hållbarhet är en av Bolagets främsta drivkrafter och framgångsfaktorer. Viva Wine Group integrerar hållbarhetsaspekten i hela värdekedjan och har ett nära samarbete med producenter och logistikpartners. Det har givit bolaget en position som marknadsledare på ekologiskt och etiskt certifierat vin samt branschledande klimatprestanda.

### **Styrkor och konkurrensfördelar**

#### *Marknadsledande position på de stabila nordiska monopolmarknaderna*

Marknaden för detaljhandel av vin på de nordiska monopolmarknaderna påvisade en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om cirka 3 procent under perioden 2015–2019[3]. Viva Wine Group är marknadsledare på den nordiska detaljmonopolhandeln för vin och genererar en tillväxt över marknadstillväxten på dessa marknader, som karakteriseras av stabilitet, transparent prissättning och tydliga distributionskanaler. Vid utgången av det första halvåret för 2021 var Bolaget den största aktören på den svenska marknaden med en marknadsandel i liter om cirka 25 procent och i Finland var Bolaget den tredje största aktören med en marknadsandel om cirka 16 procent. På den norska marknaden var Bolaget den sjunde största aktören med en marknadsandel om cirka 4 procent[4].

#### *Stark och lönsam position på den stora och attraktiva europeiska e-handelsmarknaden*

Bolaget expanderade till den europeiska marknaden för e-handel av vin 2019 och har idag vuxit till att bli en av marknadens största aktörer med försäljning i Tyskland, Frankrike, Schweiz, Österrike och Nederländerna. Under niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2021 uppgick Bolagets nettoomsättning inom e-handel till 249 MSEK (704 MSEK proforma, motsvarande 24,1 procent av Koncernens nettoomsättning). Under samma period uppgick även Bolagets justerade EBITA-marginal inom e-handel till 1,3 procent (14,4 procent proforma). Bolagets e-handelsplattform är skalbar, snabbväxande och lönsam och är därmed väl anpassad för att fortsätta driva Bolagets tillväxt på den europeiska vinmarknaden. Bolaget bedömer sig vara väl positionerat för att fortsätta Bolagets expansion inom e-handel i Europa med en hög och lönsam tillväxtpotential.

#### *Branschpionjär inom hållbarhet*

Bolagets starka lokala förankring, helhetsgrepp om värdekedjan och globala räckvidd ger Bolaget en unik position på marknaden. Viva Wine Group är ledande inom hållbarhet och hänsyn till miljö och människor är en integrerad del av Bolagets affärer. Bolaget anser att Koncernens arbete med hållbarhet är en stor konkurrensfördel och att den kommer fortsätta inneha en central roll i Bolagets framtida värdeskapande. Bolaget är marknadsledande inom etiskt och ekologiskt certifierade viner i Sverige och under perioden 2018 till 2020 ökade andelen av försäljningsvolymen som var ekologiskt certifierad från 36,6 procent till 39,2 procent. Över 70 procent av Bolagets försäljning i Sverige sker i klimatsmarta förpackningar och kvarvarande utsläpp från transporter och tunga förpackningar klimatkompenseras genom investeringar i Solvatten.

### Historik med en kombination av tillväxt och lönsamhet

Bolaget har en historik med lönsam tvåsiffrig nettoomsättningstillväxt. Under perioden 2009 till 2017 visade Bolaget en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om 27,9 procent. Under perioden 2018 till 30 september 2021 (rullande 12 månader) visade Bolaget en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om 17,4 procent, från 2,0 MDSEK till 3,1 MDSEK. Under perioden 2018 till 2020 uppgick den genomsnittliga årliga organiska tillväxttakten till 15,3 procent. Vidare har Bolaget även uppvisat en god marginaltillväxt med en ökning av den justerade EBITA-marginalen från 6,9 procent 2018 till 11,2 procent 30 september 2021 (rullande 12 månader). Tillväxten möjliggörs genom en dynamisk plattform för entreprenörskap, hållbarhet och innovation med ett fokus på affärsutveckling med snabba steg från idé till handling.

### Bevisad strategi för att driva tillväxt och konsolidering genom förvärv

Viva Wine Groups tillväxt härstammar från både organisk och förvärvsdriven tillväxt och Bolaget har en strukturerad process för att identifiera, utvärdera och integrera förvärv. Sedan 2009 har Bolaget framgångsrikt genomfört elva förvärv varav det senaste var av bolaget Vicampo som förvärvades 2021. Organisk tillväxt uppnås genom att stötta Bolagens operativa bolag med koncern-övergripande system och effektiviseringar i logistik och varuförsörjning. Samtidigt ges Bolagets operativa bolag frihet att i sund konkurrens kontinuerligt utveckla sitt konsumenterbjudande.

### Finansiell information

Följande tabell visar utvalda nyckeltal för Viva Wine Group, inklusive preliminär proforma för perioden 1 januari till 30 september 2021 och för räkenskapsåret 2020:

MSEK, om inget annat anges	1 januari – 30 september			1 januari – 31 december			
	2021PF	2021	2020	2020PF	2020	2019	2018
Nettoomsättning	2 920,7	2 291,2	2 043,0	3 714,7	2 845,2	2 334,7	1 989,5
Nettoomsättningstillväxt, %	-	12,1	-	-	21,9	17,4	15,7
Organisk tillväxt, %[5]	-	5,3	-	-	19,0	12,1	14,9
Bruttomarginal, %	25,3	22,0	19,0	22,7	18,8	17,5	17,1
Justerad EBITA[6]	372,7	255,2	202,5	415,4	292,4	165,0	137,5
Justerad EBITA-marginal, %[7]	12,8	11,1	9,9	11,2	10,3	7,1	6,9
Kassagenerering, %[8]	-	104,8	40,0	-	78,3	79,7	75,1

### Finansiella mål och utdelningspolicy

Viva Wine Groups styrelse har antagit nedan finansiella mål och utdelningspolicy inför Noteringen som är kopplade till Bolagets tillväxt- och lönsamhetsstrategi:

<b>Tillväxt</b>	För segmenten Sverige och Norden ska den genomsnittliga årliga organiska tillväxten uppgå till minst 4 procent på medellång sikt. För segmenten E-handel ska den genomsnittliga årliga organiska tillväxten uppgå till 10-15 procent på medellång sikt. I tillägg avser Viva Wine Group att växa genom förvärv, främst inom e-handel.
<b>Lönsamhet</b>	Den justerade EBITA-marginalen ska på medellång sikt uppgå till 10-12 procent.
<b>Skuldsättning</b>	Nettoskulden i förhållande till EBITDA ska ej överstiga 2,5 gånger. Nettoskulden i förhållande till EBITDA kan emellertid överstiga 2,5 gånger temporärt, exempelvis i samband med förvärv.
<b>Utdelningspolicy</b>	Viva Wine Group avser att dela ut överskottskapital till aktieägarna efter att ha beaktat långsiktig finansiell stabilitet, tillväxtpotentialer och strategiska initiativ. Beaktande dessa överväganden, avser Viva Wine Group att dela ut 50-70 procent av årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## Rådgivare

ABG Sundal Collier AB och Skandinaviska Enskilda Banken AB är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i samband med Erbjudandet. Baker McKenzie är legal rådgivare till Viva Wine Group och Huvudägarna. White & Case Advokataktiebolag är legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners.

## För mer information, vänligen kontakta:

Mikael Sundström, Dir. Sustainability, Communications & Investor Relations

Tel: +46 70 943 22 26

Email: [mikael.sundstrom@vivagroup.se](mailto:mikael.sundstrom@vivagroup.se)

*Viva Wine Group är Nordens 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, Frankrike och Nederländerna. Hållbarhet är en av våra främsta drivkrafter och vi är ledande inom ekologiskt och etiskt certifierat vin. [www.vivagroup.se](http://www.vivagroup.se)*

## Viktig Information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt US Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt avses att upprättas i samband med Erbjudandet, vilket kommer att granskas och godkännas av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten under Prospektförordningen och därefter publiceras av Bolaget.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns

gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i värdepapper. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya värdepapper i Erbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Bolaget eller Bolagets värdepapper, vilken inte har verifierats av Joint Global Coordinators. Joint Global Coordinators agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Joint Global Coordinators är inte ansvarig gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls dess kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Informationen i detta meddelande får inte vidarebefordras eller distribueras till någon annan person och får över huvud taget inte reproduceras. Varje vidarebefordran, distribution, reproduktion eller avslöjande av denna information i dess helhet eller i någon del är otillåten. Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av US Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Erbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

### **Framåtriktade uttalanden**

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook (Premier segment).

## Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna värdepapperna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets värdepapper lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana värdepapper är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana värdepapper till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets värdepapper kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets värdepapper inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets värdepapper endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet och Noteringen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets värdepapper samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

[1] Late Harvest Wine Holding 1971 AB (ett bolag som kontrolleras direkt av Emil Sallnäs, Grundare och VD), Vin & Vind AB (ett bolag som kontrolleras direkt av Pamela Wilson och Björn Wittmark, Grundare), Legendum Capital AB (ett bolag som kontrolleras direkt av John Wistedt, Managing Director) och Arinto AB (ett bolag som kontrolleras direkt av Charlotte Söderberg) (tillsammans "**Huvudägarna**")

[2] Genom Erik Selin Fastigheter AB

[3] Euromonitor International, Alcoholic Drinks 2022ed. Baserat på marknadsvärde för den nordiska monopolmarknaden för vin.

[4] Information om marknadsandelar baseras på information avseende volymer (liter) på den nordiska monopolmarknaden för vin som tillgängliggjorts för Bolaget av Systembolaget, Vinmonopolet och Alko.

[5] Förändring i nettoomsättning, exklusive förvävs- och avyttringseffekter samt valutaomräkningseffekter, dividerat med föregående periods nettoomsättning.

[6] Justerad EBITA, rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster

[7] Justerad EBITA i procent av nettoomsättning. Proforma Justerad EBITA marginal definierad som proforma Justerad EBITA i procent av Bolagets proformanettoomsättning.

[8] Justerad EBITDA minus justerad förändring i rörelsekapital minus investeringar exklusive förvärv, dividerat med justerad EBITDA.

## Bifogade filer

---

Viva Wine Group avser att notera bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market