

Erbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group AB

SEB

VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Riesling Ventures AB, ett svenskt privat aktiebolag, med organisationsnummer 559590-0282 och säte i Stockholm, Sverige ("**Budgivaren**"), har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier¹ i Viva Wine Group AB, med organisationsnummer 559178-4953 ("**Viva Wine Group**" eller "**Bolaget**"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**"). Budgivaren ägs indirekt av Late Harvest Wine Holding 1971 AB², Vin & Vind AB³ och Legendum Capital AB⁴ (tillsammans "**Konsortiet**").

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Budgivaren och aktieägarna i Viva Wine Group med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Erbjudandet eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. Budgivaren har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 28 juni 2026 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq**") att följa ovan nämnda regler och uttalanden, samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. Budgivaren har den 29 juni 2026 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet av erbjudandehandlingen och registreringen hos Finansinspektionen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversioner ska den svenskspråkiga versionen av erbjudandehandlingen äga företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende erbjudandehandlingen. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Avsnittet "*Beskrivning av Viva Wine Group*" i erbjudandehandlingen är baserat på av Viva Wine Group offentliggjord information och har granskats av den oberoende budkommittén för Viva Wine Group. Varken Budgivaren eller Konsortiet garanterar och tar inget ansvar för att informationen om Viva Wine Group är korrekt och fullständig, utöver vad som kan följa av tillämplig lag. Ingen information i denna erbjudandehandling har, såvitt inte annat uttryckligen anges, granskats eller reviderats av Viva Wine Groups revisor.

SEB Corporate Finance ("**SEB**") agerar på uppdrag av Budgivaren och Konsortiet och ingen annan i samband med Erbjudandet, och ansvarar inte gentemot någon annan än Budgivaren och Konsortiet för att tillhandahålla det skydd som ges till SEB:s kunder, eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan fråga som berörs häri.

Siffrorna som presenteras i erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information i erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i Viva Wine Group är baserad på 89 631 884 utestående aktier i Viva Wine Group.

¹ För undvikande av tvivel omfattar Erbjudandet inte Viva Wine Groups egna teckningsoptioner (1 448 906 teckningsoptioner per dagen för denna erbjudandehandling), vilka innehas av Viva Wine Group.

² Late Harvest Wine Holding 1971 AB, som ägs direkt av Emil Sallnäs, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7784 och säte i Stockholm, Sverige.

³ Vin & Vind AB, som ägs direkt av Björn Wittmark med familj, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7792 och säte i Stockholm, Sverige.

⁴ Legendum Capital AB, som ägs direkt av John Wistedt, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7776 och säte i Stockholm, Sverige.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Information i erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Budgivarens och Viva Wine Groups kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen.

All framtidsinriktad information häri lämnas endast per dagen för dess offentliggörande. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i erbjudandehandlingen på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller omständigheter varpå någon framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som Budgivaren eller Viva Wine Group har gjort eller kan komma att göra.

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och regler i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "**Begränsade Jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "*Erbjudanderestriktioner*" i denna erbjudandehandling.

Denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Spridningen av denna erbjudandehandling till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse, på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet.

SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA

Aktieägare i USA hänvisas även till avsnittet "*Viktig information till aktieägare i USA*".

Innehåll

Erbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group.....	5
Bakgrund och motiv för Erbjudandet.....	10
Rekommendation från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group	12
Fairness opinion från Grant Thornton.....	21
Villkor och anvisningar.....	23
Beskrivning av Viva Wine Group	29
Allmänt.....	29
Viva Wine Groups finansiella information i sammandrag	31
Viva Wine Groups aktiekapital och ägarstruktur.....	38
Viva Wine Groups styrelse, koncernledning och revisor	42
Viva Wine Groups bolagsordning.....	46
Viva Wine Groups delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026	48
Pressmeddelande från Viva Wine Group den 29 juni 2026.....	74
Uttalande från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group	76
Information om Budgivaren, Late Harvest Wine Holding 1971 AB, Vin & Vind AB och Legendum Capital AB.....	77
Skattefrågor i Sverige.....	78
Erbjudanderestriktioner.....	80
Viktig information till aktieägare i USA.....	83
Kontaktuppgifter	85

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

<i>Vederlag:</i>	38,5 kronor kontant för varje aktie i Viva Wine Group ⁵
<i>Acceptfrist:</i>	31 juli 2026 – 28 augusti 2026
<i>Beräknad dag för utbetalning av vederlag:</i>	4 september 2026

⁵ Om Viva Wine Group före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Erbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group

Inledning

Den 29 juni 2026 offentliggjorde Late Harvest Wine Holding 1971 AB⁶, Vin & Vind AB⁷ och Legendum Capital AB⁸ (tillsammans "**Konsortiet**"), genom Riesling Ventures AB⁹ ("**Budgivaren**"), ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group AB ("**Viva Wine Group**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga aktier¹⁰ i Viva Wine Group till Budgivaren för 38,5 kronor kontant per aktie ("**Erbjudandet**"). Priset i Erbjudandet kan inte höjas av Budgivaren. Aktierna i Viva Wine Group är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

Vederlag

Aktieägarna i Viva Wine Group erbjuds 38,5 kronor kontant per aktie i Viva Wine Group. Budgivaren kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Genom detta uttalande kan Budgivaren, enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**"), inte höja priset i Erbjudandet. 38,5 kronor per aktie är därmed det högsta priset som kommer att erbjudas av Budgivaren i Erbjudandet.

Om Viva Wine Group före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning¹¹ eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån. I händelse av det ovanstående förbehåller sig Budgivaren rätten att avgöra om denna prisjusteringsmekanism eller villkor 7 för Erbjudandets fullföljande (se avsnittet "*Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande*") ska åberopas.

Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlag för de aktier i Viva Wine Group som Budgivaren förvärvar genom Erbjudandet.

Premier

Priset per aktie som erbjuds i Erbjudandet motsvarar en premie om:¹²

- 38,0 procent i förhållande till stängningskursen om 27,9 kronor den 26 juni 2026 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- 33,6 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 28,8 kronor under perioden om 10 handelsdagar fram till och med den 26 juni 2026; och

⁶ Late Harvest Wine Holding 1971 AB, som ägs direkt av Emil Sallnäs, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7784 och säte i Stockholm, Sverige.

⁷ Vin & Vind AB, som ägs direkt av Björn Wittmark med familj, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7792 och säte i Stockholm, Sverige.

⁸ Legendum Capital AB, som ägs direkt av John Wistedt, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7776 och säte i Stockholm, Sverige.

⁹ Riesling Ventures AB, är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559590-0282 och säte i Stockholm, Sverige. Per dagen för denna erbjudandehandling ägs Budgivaren indirekt av medlemmarna i Konsortiet.

¹⁰ För undvikande av tvivel omfattar Erbjudandet inte Viva Wine Groups egna teckningsoptioner (1 448 906 teckningsoptioner per dagen för denna erbjudandehandling), vilka innehas av Viva Wine Group.

¹¹ För undvikande av tvivel inkluderar detta den beslutade utdelningen om 0,80 kronor per aktie som beslutades om på Bolagets årsstämma den 22 maj 2026, med avstämningsdag för utbetalning den 25 november 2026, och som förväntas betalas ut genom Euroclear Sweden AB den 30 november 2026.

¹² Källa för Viva Wine Groups aktiekurser: Nasdaq Stockholm.

- 31,5 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 29,3 kronor under perioden om 20 handelsdagar fram till och med den 26 juni 2026.

Erbjudandets totala värde

Erbjudandet värderar Viva Wine Group, baserat på samtliga 89 631 884 utestående aktier i Viva Wine Group, till cirka 3 451 miljoner kronor. Erbjudandets totala värde, baserat på de 33 354 031 utestående aktier i Viva Wine Group som inte direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras av någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående parter eller närstående bolag, uppgår till cirka 1 284 miljoner kronor.

Rekommendation från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group och fairness opinion

Den oberoende budkommittén för Viva Wine Group, bestående av de oberoende styrelseledamöterna Anne Thorstvedt Sjöberg, Joanna Hummel och Marie Nygren, har utvärderat Erbjudandet och har enhälligt beslutat att rekommendera att Viva Wine Groups aktieägare accepterar Erbjudandet. Vidare har Viva Wine Groups oberoende budkommitté informerat Budgivaren om att den har erhållit en så kallad fairness opinion från Grant Thornton Sweden AB ("**Grant Thornton**"), enligt vilken Erbjudandet är skäligt för Viva Wine Groups aktieägare ur ett finansiellt perspektiv.

Styrelseordföranden i Viva Wine Group, Anders Moberg, som även är styrelseledamot i Bergendahl & Son Aktiebolag (moderbolaget till Bergendahl Invest AB), John Wistedt, som är styrelseledamot i Viva Wine Group och direkt ensamägare av Legendum Capital AB, samt Lars Ljungälv, som är styrelseledamot i Viva Wine Group och verkställande direktör i Bergendahl & Son Aktiebolag (moderbolaget till Bergendahl Invest AB), har inte deltagit i och kommer inte att delta i Viva Wine Groups handläggning av eller beslut avseende Erbjudandet, eftersom de anses ha en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna (se avsnittet "*Erbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group – Vissa närstående parter*").

Den oberoende budkommitténs rekommendation, offentliggjord den 29 juni 2026, och den fairness opinion som den oberoende budkommittén för Viva Wine Group har erhållit från Grant Thornton, daterad den 29 juni 2026, återfinns i sin helhet på sidorna 12–22 i erbjudandehandlingen.

Budgivarens och Konsortiets aktieäggande i Viva Wine Group

Per dagen för denna erbjudandehandling innehar och kontrollerar Late Harvest Wine Holding 1971 AB 23 578 482 aktier och röster i Viva Wine Group, motsvarande 26,31 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group, Vin & Vind AB innehar och kontrollerar 23 283 482 aktier och röster i Viva Wine Group, motsvarande 25,98 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group, och Legendum Capital AB innehar och kontrollerar 9 415 889 aktier och röster i Viva Wine Group, motsvarande 10,51 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group. Konsortiet innehar och kontrollerar gemensamt totalt 56 277 853 aktier, motsvarande 62,79 procent av samtliga utestående aktier och röster i Bolaget. Konsortiet kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Viva Wine Group till Budgivaren vid fullföljandet av Erbjudandet. Per dagen för denna erbjudandehandling innehar Budgivaren inte några aktier i Viva Wine Group.

Utöver vad som anges ovan innehar eller kontrollerar varken Budgivaren eller någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående bolag eller närstående parter vid tidpunkten för denna erbjudandehandling några aktier i Viva Wine Group eller finansiella instrument som ger en finansiell exponering jämförbar med innehav av aktier i Viva Wine Group.

Varken Budgivaren eller någon medlem i Konsortiet eller någon av dess närstående bolag eller närstående parter har förvärvat eller åtagit sig att förvärva aktier eller några andra finansiella instrument i Viva Wine Group som ger en finansiell exponering jämförbar med innehav av aktier i Viva Wine Group till ett pris som överstiger priset per aktie i Erbjudandet under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet till och med dagen för denna erbjudandehandling.

I den mån det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler kan Budgivaren och medlemmarna i Konsortiet komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Viva Wine Group på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv av aktier, eller åtgärder för att förvärva aktier, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga lagar och regler.

Åtaganden från aktieägare i Viva Wine Group

Bergendahl Invest AB, den femte största individuella aktieägaren i Viva Wine Group, som innehar 6 992 857 aktier, motsvarande 7,80 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group, Arinto AB, den sjätte största individuella aktieägaren i Viva Wine Group, som innehar 3 149 160 aktier, motsvarande 3,51 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group, samt Lars Ljungälv, som innehar 200 000 aktier, motsvarande 0,22 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group, har oåterkalleligt åtagit sig att acceptera Erbjudandet avseende samtliga sina aktier. De oåterkalleliga åtagandena att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om en tredje part, före utgången av acceptfristen i Erbjudandet (eller en eventuell förlängd acceptfrist), lämnar ett offentligt uppköpserbjudande under och i enlighet med Takeover-reglerna, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och god sed på den svenska aktiemarknaden, om att förvärva samtliga utestående aktier i Bolaget till ett värde som överstiger värdet per aktie i Erbjudandet med mer än sex (6) procent, i vilket fall Bergendahl Invest AB, Arinto AB och Lars Ljungälv ska ha rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet och att acceptera erbjudandet från tredje part.

Bergendahl Invest AB:s, Arinto AB:s och Lars Ljungälvs oåterkalleliga åtaganden upphör också att gälla om Erbjudandet återkallas (oavsett anledning).

Budgivaren har därmed, genom oåterkalleliga åtaganden från aktieägare att acceptera Erbjudandet, säkrat accepter från aktieägare i Viva Wine Group som representerar totalt 10 342 017 aktier i Viva Wine Group, vilket motsvarar 11,54 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group. Tillsammans med de aktier i Viva Wine Group som redan innehas och kontrolleras av Konsortiet uppgår detta till 66 619 870 aktier i Viva Wine Group, vilket motsvarar 74,33 procent av de utestående aktierna och rösterna i Viva Wine Group.

Vissa närstående parter

John Wistedt är styrelseledamot och ingår i ledningsgruppen som Business Development Director i Viva Wine Group, och är direkt ensamägare av Legendum Capital AB, som är part i Konsortiet. Emil Sallnäs är verkställande direktör i Viva Wine Group och direkt ensamägare av Late Harvest Wine Holding 1971 AB, som är part i Konsortiet. Björn Wittmark ingår i

ledningsgruppen som senior advisor i Viva Wine Group och är, med familj, direkt ägare av Vin & Vind AB, som är part i Konsortiet. Därtill är Anders Moberg styrelseordförande i Viva Wine Group och även styrelseledamot i Bergendahl & Son Aktiebolag, moderbolaget till Bergendahl Invest AB, som har åtagit sig att på vissa villkor acceptera Erbjudandet. Även Lars Ljungälv, som är styrelseledamot i Viva Wine Group och verkställande direktör i Bergendahl & Son Aktiebolag, har personligen åtagit sig att på vissa villkor acceptera Erbjudandet (se avsnittet "*Erbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group – Åtaganden från aktieägare i Viva Wine Group*"). John Wistedt, Emil Sallnäs, Anders Moberg och Lars Ljungälv anses ha en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna, och har därmed inte deltagit i och kommer inte att delta i Viva Wine Groups handläggning av eller beslut avseende Erbjudandet.

John Wistedts, Emil Sallnäs och Björn Wittmarks positioner i Viva Wine Group innebär också att avsnitt III i Takeover-reglerna är tillämpligt på Erbjudandet, vilket innebär att acceptfristen måste vara minst fyra veckor och att Viva Wine Group har en skyldighet att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion) avseende Erbjudandet från oberoende expertis. Den oberoende budkommittén för Viva Wine Group har erhållit ett värderingsutlåtande från Grant Thornton, enligt vilket Erbjudandet är skäligt för Viva Wine Groups aktieägare ur ett finansiellt perspektiv. Rekommendationen och fairness opinion återfinns i sin helhet på sidorna 12–22 i erbjudandehandlingen.

Finansiering av Erbjudandet

Vederlaget som betalas i samband med Erbjudandet är i sin helhet säkerställt genom skuldfinansiering tillhandahållen av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**SEB**"), på sedvanliga villkor för finansiering av offentliga uppköpserbjudanden på den svenska marknaden.

Den ovannämnda finansieringen ger Budgivaren tillräckliga likvida medel för att fullt ut täcka vederlaget som ska betalas för Erbjudandet och följaktligen är fullföljandet av Erbjudandet inte villkorat av att finansiering erhålls.

Acceptnivå i Erbjudandet

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Viva Wine Group (efter full utspädning). Budgivaren förbehåller sig rätten att ensidigt frångå, helt eller delvis, detta villkor och att fullfölja Erbjudandet till en lägre acceptnivå, i varje fall utan återkallelserätt för aktieägare utöver vad som kan följa av tillämpliga lagar och regler. För ytterligare information, se avsnittet "*Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande*".

Granskning av information i samband med Erbjudandet

Budgivaren har i samband med förberedelserna inför Erbjudandet genomfört en ytterst begränsad due diligence-undersökning av Viva Wine Group i syfte att bekräfta vissa uppgifter inom ramen för genomförandet av Erbjudandet. I samband med due diligence-granskningen har Budgivaren erhållit finansiell information avseende Bolagets finansiella utveckling för perioden 1 april – 31 maj 2026 på konsoliderad basis, som offentliggjordes av Viva Wine Group den 29 juni 2026 och som återfinns i sin helhet på sidorna 74–75 i erbjudandehandlingen. Med undantag för den finansiella informationen avseende perioden 1 april – 31 maj 2026 enligt ovan,

har den oberoende budkommittén för Viva Wine Group informerat Budgivaren att ingen insiderinformation tillhandahållits Budgivaren i samband med denna undersökning.

Godkännanden från myndigheter

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor.

Enligt Budgivarens bedömning kommer Erbjudandet kräva sedvanliga regulatoriska godkännanden. Budgivaren har inlett arbetet med för Erbjudandet relevanta ansökningar. Budgivaren förväntar sig att relevanta godkännanden kommer att erhållas före utgången av acceptfristen.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Budgivaren och aktieägarna i Viva Wine Group till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har Budgivaren, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 28 juni 2026 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq**") att följa sådana regler och uttalanden samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. Budgivaren har den 29 juni 2026 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

I egenskap av grundare, företagsledare och huvudägare i Viva Wine Group är medlemmarna i Konsortiet mycket stolta över den resa Bolaget har gjort. Efter decennier av entreprenörsdriven tillväxt, som har gjort Bolaget till marknadsledare i Norden, har Viva Wine Group tagit flera steg utanför Norden och expanderat ut i Europa. Börsintroduktionen i december 2021 attraherade stort intresse från framstående lokala och globala institutionella investerare och family offices, liksom privata investerare, vilket resulterade i över 20 000 nya aktieägare. Sedan dess har Bolaget drivit en strategi baserad på organisk tillväxt och förvärv, inklusive genom förvärven av Delta Wines och Alpha Brands, samtidigt som marknaden präglats av motvind i form av minskad e-handel, minskande vinkonsumtion, ökade regulatoriska restriktioner och negativa valutaeffekter.

Trots dessa utmaningar har Bolaget sedan börsintroduktionen ökat dess omsättning från 3,3 miljarder kronor år 2021 till 5,5 miljarder kronor år 2025 och genom utdelningar distribuerat över 600 miljoner kronor till aktieägarna¹³. Bolaget har även vidtagit ett flertal åtgärder utöver sedvanliga aktiviteter för investerarengagemang i syfte att skapa bästa möjliga förutsättningar på kapitalmarknaden, bland annat genom att (i) utse en likviditetsgarant för Bolagets aktie i syfte att öka likviditeten och minska skillnaden mellan aktiens köp- och säljkurs, (ii) utvidga analytikerbevakningen av Bolagets aktie genom uppdragsanalys, samt (iii) genomföra en nyemission riktad till allmänheten, varigenom Bolaget välkomnade mer än 3 500 nya aktieägare inför bytet av marknadsplats till Nasdaq Stockholms huvudlista, vilket slutfördes i december 2025.

Trots detta har Bolagets aktie sjunkit med cirka 40 procent sedan börsintroduktionen, antalet aktieägare har minskat till cirka 6 400 aktieägare (per maj 2026), och likviditeten har sjunkit över tid till låga nivåer. Medlemmarna i Konsortiet har en stark tilltro till Viva Wine Groups långsiktiga framgång och står som företagsledare och huvudägare fast vid sitt engagemang i Bolaget. Konsortiet anser att Bolaget, med hänsyn till ovan nämnda marknadsutmaningar, har bättre förutsättningar i privat ägo att fokusera på att genomföra sin kärnstrategi. Konsortiet anser, mot bakgrund av ovanstående, att Erbjudandet innebär en attraktiv likviditetsmöjlighet med låg risk för Bolagets aktieägare.

Budgivarens planer för den framtida affärs- och allmänna strategin i Viva Wine Group, som beskrivits ovan, inkluderar för närvarande inga väsentliga förändringar avseende de platser där Viva Wine Group bedriver sin verksamhet eller dess ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor. Vidare finns det inga anställda i Budgivaren, vilket innebär att Erbjudandet inte kommer att innebära några förändringar för ledningen och anställda i Budgivaren eller de platser där Budgivaren bedriver verksamhet.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, som har upprättats av styrelsen för Budgivaren i samband med Erbjudandet. Beskrivningen av Viva Wine Group på sidorna 29–75 i erbjudandehandlingen har granskats av den oberoende budkommittén för Viva Wine Group. Styrelsen för Budgivaren försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i erbjudandehandlingen beträffande Budgivaren är korrekta.

¹³ Utdelningar som betalats ut sedan börsnoteringen i december 2021, inklusive den utdelning som betalades ut i maj 2026.

Stockholm, 30 juli 2026

Riesling Ventures AB
Styrelsen

Rekommendation från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Uttalande från den oberoende budkommittén i Viva Wine Group AB (publ) med anledning av Riesling Ventures ABs offentliga uppköpserbjudande

Den oberoende budkommittén för Viva Wine Group AB (publ) rekommenderar enhälligt aktieägarna i bolaget att acceptera det offentliga kontanterbjudandet från Riesling Ventures AB som offentliggjordes den 29 juni 2026.

Bakgrund

Emil Sallnäs[1], Björn Wittmark[2] och John Wistedt[3] har idag, genom Riesling Ventures AB[4], (tillsammans "Konsortiet" eller "Budgivaren"), lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group AB (publ) ("Viva Wine Group" eller "Bolaget") att överlåta samtliga sina aktier i Bolaget till Budgivaren till ett pris om 38,5 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Viva Wine Group till cirka 3 451 miljoner kronor.[5] Budgivaren har i sitt budpressmeddelande meddelat att Erbjudandet inte kommer att höjas. Viva Wine Groups aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

Detta uttalande görs av den oberoende budkommittén ("Budkommittén") i styrelsen för Viva Wine Group i enlighet med punkt II.19 i Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("Takeover-reglerna"). Budkommittén består av de oberoende styrelseledamöterna Anne Thorstvedt Sjöberg (ordförande), Joanna Hummel och Marie Nygren. För mer information, se "Intressekonflikter i förhållande till Erbjudandet och Budkommitténs sammansättning" nedan.

Budkommittén har anlitat ABG Sundal Collier AB som finansiell rådgivare och Baker McKenzie Advokatbyrå som legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Därutöver har Budkommittén inhämtat ett oberoende värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion) avseende Erbjudandet från Grant Thornton Sweden AB ("Grant Thornton"). Enligt värderingsutlåtandet, som är bilagt detta uttalande, bedömer Grant Thornton, med förbehåll för de antaganden och överväganden som framgår av utlåtandet, att Erbjudandet till aktieägarna i Bolaget ur ett finansiellt perspektiv är skäligt.

Sammanfattning av Erbjudandet

Vederlaget i Erbjudandet

Budgivaren erbjuder 38,5 kronor kontant för varje aktie i Viva Wine Group. Budkommittén noterar att Budgivaren i sitt budpressmeddelande har meddelat att priset i Erbjudandet inte kommer att höjas. Budgivaren kan därmed, i enlighet med Takeover-reglerna, inte höja priset i Erbjudandet. 38,5 kronor per aktie är därmed det högsta priset som kommer att erbjudas av Budgivaren i Erbjudandet.



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Bolaget till cirka 3 451 miljoner kronor.

Priset per aktie i Erbjudandet motsvarar en premie om cirka[6]:

- 38,0 procent i förhållande till stängningskursen om 27,9 kronor för Viva Wine Groups aktie på Nasdaq Stockholm den 26 juni 2026, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 33,6 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 28,8 kronor per aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 10 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande; och
- 31,5 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 29,3 kronor per aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 20 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande.

Konsortiets befintliga aktieäggande i Bolaget

Enligt Budgivarens budpressmeddelande innehar Konsortiet direkt och indirekt 56 277 853 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 62,79 procent av kapitalet och rösterna i Viva Wine Group, varav Emil Sallnäs indirekt genom Late Harvest Wine Holding 1971 AB innehar och kontrollerar 23 578 482 aktier, motsvarande cirka 26,31 procent av kapitalet och rösterna i Viva Wine Group, Björn Wittmark med familj indirekt genom Vin & Vind AB innehar och kontrollerar 23 283 482 aktier, motsvarande cirka 25,98 procent av kapitalet och rösterna i Viva Wine Group, och John Wistedt indirekt genom Legendum Capital AB innehar och kontrollerar 9 415 889 aktier, motsvarande cirka 10,51 procent av kapitalet och rösterna i Viva Wine Group. Budkommittén noterar att samtliga dessa aktier ska tillskjutas Budgivaren vid ett eventuellt fullföljande av Erbjudandet.

Befintliga aktieägares åtaganden att acceptera Erbjudandet

Budkommittén noterar att Bolagets aktieägare Bergendahl Invest AB[7] och dess VD Lars Ljungälv, som representerar 6 992 857 respektive 200 000 aktier, motsvarande cirka 7,80 respektive 0,22 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget, samt Arinto AB[8], som representerar 3 149 160 aktier, motsvarande cirka 3,51 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget, har oåterkalleligt åtagit sig att acceptera Erbjudandet på vissa villkor.

Budgivaren har därmed, genom oåterkalleliga åtaganden från aktieägare att acceptera Erbjudandet, säkrat acceptera från aktieägare i Bolaget som representerar totalt 10 342 017 aktier i Viva Wine Group, vilket motsvarar cirka 11,54 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Tillsammans med de aktier i Bolaget som redan innehas av Konsortiet uppgår detta till 66 619 870 aktier i Viva Wine Group, vilket motsvarar cirka 74,33 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Viva Wine Group · Tulegatan 4 · SE-113 53 Stockholm



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Budkommittén noterar vidare att de oåterkalleliga åtagandena att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om en tredje part, före utgången av acceptperioden i Erbjudandet (eller en eventuell förlängd acceptperiod), lämnar ett offentligt uppköpserbjudande under och i enlighet med Takeover-reglerna, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och god sed på den svenska aktiemarknaden, om att förvärva samtliga utestående aktier i Bolaget till ett värde som överstiger värdet per aktie i Erbjudandet med mer än sex procent, i vilket fall Bergendahl Invest AB, Lars Ljungälv och Arinto AB ska ha rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet och att acceptera erbjudandet från tredje part. Bergendahl Invest ABs, Lars Ljungälvs och Arinto ABs respektive oåterkalleliga åtagande upphör också att gälla om Erbjudandet återkallas (oavsett anledning).

Due diligence-granskning

Budkommittén har, efter begäran från Budgivaren, gett Budgivaren möjlighet att genomföra en ytterst begränsad due diligence-granskning avseende Bolaget i samband med förberedelserna för Erbjudandet. Budgivaren har i samband med due diligence-granskningen erhållit finansiell information avseende Bolagets finansiella utveckling för perioden 1 april–31 maj 2026 på konsoliderad basis. Denna finansiella information kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett separat pressmeddelande kort efter offentliggörandet av detta uttalande.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljandet av Erbjudandet är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Viva Wine Group (efter full utspädning) och att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av aktierna i Viva Wine Group, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor. Ytterligare villkor gäller för Erbjudandet, vilka anges i sin helhet i Budgivarens budpressmeddelande, se "Ytterligare information om Erbjudandet" nedan.

Budgivaren har förbehållit sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av villkoren för Erbjudandet inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. För samtliga villkor, med undantag för villkoret avseende acceptnivå i Erbjudandet, får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Budgivarens förvärv av aktierna i Viva Wine Group eller om det annars har godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Budgivaren har vidare förbehållit sig rätten att ensidigt frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren för Erbjudandet, vilket kan innebära att Erbjudandet fullföljs till en lägre acceptnivå, i varje fall utan återkallelserätt för aktieägare utöver vad som kan följa av tillämpliga lagar och regler.



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Ytterligare information om Erbjudandet

Budgivaren beräknar att offentliggöra en erbjudandehandling avseende Erbjudandet omkring den 30 juli 2026. Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 31 juli 2026 och avslutas omkring den 28 augusti 2026.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Budgivarens budpressmeddelande som finns tillgängligt på offer-uncorked.com.

Budkommittén noterar att Erbjudandet omfattar de utestående aktierna i Bolaget, och således inte några andra aktierelaterade överlåtbara värdepapper i Bolaget, inklusive emitterade teckningsoptioner som innehas av Bolaget, utgivna inom ramen för Bolagets utestående långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2025 och LTI 2026). Budkommittén avser att verka för att innehavare av prestationsaktierätter ges skäligen behandling i samband med Erbjudandet, med beaktande av villkoren för respektive program.

Intressekonflikter i förhållande till Erbjudandet och Budkommitténs sammansättning

Viva Wine Groups verkställande direktör Emil Sallnäs, styrelseledamoten John Wistedt samt Bolagets senior advisor Björn Wittmark är samtliga, genom sina respektive holdingbolag, medlemmar i Konsortiet och har med anledning av deras respektive roller i Bolaget och som medlemmar av Konsortiet därför helt exkluderats från all involvering avseende Erbjudandet från Bolagets sida.

Lars Ljungälv, styrelseledamot i Bolaget, har privat och genom Bergendahl Invest AB lämnat åtaganden att acceptera Erbjudandet och Lars Ljungälv har av den anledningen heller inte deltagit i handläggning eller beslut avseende Erbjudandet.

Viva Wine Groups styrelseordförande Anders Moberg är styrelseledamot i Bergendahl & Son AB, moderbolaget till Bergendahl Invest AB som har lämnat ett åtagande att acceptera Erbjudandet enligt ovan. Av denna anledning har inte heller Anders Moberg deltagit i handläggning eller beslut avseende Erbjudandet.

Utifrån ovanstående intressekonflikter har Budkommittén inrättats, vilken består av de i förhållande till Budgivaren och Erbjudandet oberoende ledamöterna Anne Thorstvedt Sjöberg (ordförande), Joanna Hummel och Marie Nygren.

Budkommitténs utvärdering av Erbjudandet

Bakgrund

Vid utvärderingen av Erbjudandet har Budkommittén tagit hänsyn till ett antal faktorer som den, efter samråd med sina rådgivare, anser vara relevanta. Dessa faktorer innefattar bland annat Bolagets nuvarande strategiska och finansiella ställning, rådande marknadsförhållanden och den förväntade och potentiella utvecklingen av Bolaget samt därtill relaterade möjligheter och risker. Budkommittén har tillämpat värderingsmetoder som normalt tillämpas vid utvärderingar av offentliga uppköpserbjudanden, däribland hur Erbjudandet värderar Viva Wine Group i



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

förhållande till jämförbara noterade bolag, jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar på Bolaget samt Budkommitténs syn på Bolagets värde och position baserat på förväntade framtida kassaflöden.

Budkommittén vill särskilt lyfta fram följande överväganden.

Generella överväganden avseende Viva Wine Group

Viva Wine Group noterades den 14 december 2021 på Nasdaq First North Premier Growth Market med ambitionen att bli den paneuropeiska ledaren inom e-handel samtidigt som Bolaget utökade sin ledande position på de nordiska monopolmarknaderna. Målsättningen som kommunicerades var att uppnå organisk tillväxt genom att öka marknadsandelarna och expandera e-handelsverksamheten, i kombination med värdeskapande förvärv och attraktiva utdelningar till aktieägarna. Genom noteringen tillfördes Bolaget över 20 000 nya aktieägare. Bolaget har därefter arbetat för att förverkliga sin förvärvsstrategi, bland annat genom förvärven av Vinklubben i Norden, Target Wines, Vinguiden Nordic och Delta Wines samt senast Alpha Brands. Genom dessa förvärv har Bolaget ökat sina marknadsandelar och stärkt sin position i Norden, samtidigt som verksamheten expanderat i övriga Europa. Idag har Bolaget en marknadsledande ställning på de nordiska monopolmarknaderna och i Nederländerna, med en lönsam e-handelsplattform som omfattar elva marknader. Budkommittén har fortsatt förtroende för Bolagets långsiktiga strategi och dess underliggande möjligheter.

Samtidigt har marknadsförutsättningarna förändrats, bland annat genom en svagare utveckling på e-handelsmarknaden, en gradvis minskande vinkonsumtion och ett alltmer förändrat regulatoriskt landskap som medfört mer omfattande krav. Marknaden har därtill präglats av en ökad geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet som tyngt konsumentsentimentet. Bolaget är även exponerat mot valutakursförändringar vilka, trots en aktiv säkringsstrategi, medför strukturella resultateffekter som inte fullt ut kan neutraliseras. Den svagare utvecklingen på e-handelsmarknaden har dessutom minskat utrymmet i Bolagets nedskrivningsprövning av goodwill, vilket har ökat risken för framtida nedskrivningar. Bolaget verkar därtill i en relationsintensiv bransch, där den fortsatta utvecklingen är beroende av att behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, inom såväl dotterbolagen som koncernen, samt deras etablerade relationer med producenter, leverantörer och kunder.

Viva Wine Groups omsättning har ökat från 3,3 miljarder kronor vid tidpunkten för noteringen 2021 till 5,5 miljarder kronor per 31 december 2025. Bolaget inledde 2026 med sin hittills högsta omsättning för ett första kvartal om 1,4 miljarder kronor, motsvarande en organisk tillväxt om 2,0 procent under kvartalet, där såväl B2B- som B2C-segmentet bidrog. Under det första kvartalet 2026 minskade dock koncernens rörelsemarginal, även om resultatet ökade i absoluta tal. Detta förklaras bland annat av att de förvärvade bolagen har haft olika marginalprofiler, vilket påverkat Viva Wine Groups rörelsemarginal negativt. Även om Bolaget har uppvisat tillväxt och stärkt sin marknadsposition på de marknader där det är verksamt, har det funnits utmaningar relaterade till



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

ägarbasen: dels har enskilda större institutionella ägare påverkat aktiekursen negativt genom att löpande avyttra mindre poster av sitt innehav, dels har det varit svårt att bredda ägarbasen med nya institutionella investerare, bland annat eftersom alkoholrelaterad verksamhet av hållbarhetsskäl (ESG) faller utanför många institutioners placeringsmandat.

Sedan noteringen 2021 har Bolagets aktiekurs minskat med cirka 40 procent, antalet aktieägare har minskat till cirka 6 400 aktieägare (maj 2026) och likviditeten i aktien har varit begränsad, delvis till följd av en låg free float då en stor andel av kapitalet innehas av Bolagets större ägare.

Överväganden angående budpremier i jämförbara transaktioner

Det erbjudna vederlaget motsvarar en premie om cirka 38,0 procent i förhållande till stängningskursen för Viva Wine Groups aktie på Nasdaq Stockholm den 26 juni 2026 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet), och en premie om cirka 33,6 respektive 31,5 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Viva Wine Groups aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 10 respektive 20 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet. Erbjudandet ger således aktieägare en möjlighet att realisera värdet av hela sitt aktieinnehav till ett pris motsvarande ovanstående premier och med beaktande av den låga likviditet som råder i Bolagets aktie. Budpremierna är också i linje med premier i jämförbara offentliga kontanterbjudanden på Nasdaq Stockholm under senare tid.

Överväganden angående Budgivarens betydande aktieinnehav i Bolaget

Budkommittén har beaktat att Konsortiet, som utgörs av Viva Wine Groups tre största aktieägare, innehar och kontrollerar cirka 62,79 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget samt att Budgivaren därutöver har erhållit åtaganden från Bergendahl Invest AB och dess VD Lars Ljungälv, samt Arinto AB att acceptera Erbjudandet. Konsortiets gemensamma innehav tillsammans med innehavet från de aktieägare som lämnat åtaganden att acceptera Erbjudandet motsvarar totalt cirka 74,33 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier representerande mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (efter full utspädning). Budgivaren har dock förbehållit sig rätten att helt eller delvis frångå detta och övriga fullföljandevillkor, och därmed fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå, och därvid förvärva de aktier som lämnats in i Erbjudandet.

Om Budgivaren inte blir ägare till mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget kommer Budgivaren inte ha rätt att förvärva återstående aktier i Bolaget genom ett tvångsinlösenförfarande, vilket enligt aktiebolagslagen kräver mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget. Om Budgivaren inte blir ägare till mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget kan Budgivaren även vara förhindrad att verka för en avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq Stockholm under en betydande tid efter fullföljande av Erbjudandet.



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Aktieägare i Bolaget som överväger att inte acceptera Erbjudandet och istället behålla sitt ägande i Bolaget bör därmed beakta att de kan komma att bli aktieägare i ett Viva Wine Group som är fortsatt börsnoterat och där Budgivaren har ett väsentligt inflytande i frågor som kräver beslut vid bolagsstämma i Bolaget. Budgivarens intressen kan avvika från andra aktieägares intressen i sådana frågor.

De som överväger att inte acceptera Erbjudandet och istället behålla sitt ägande i Bolaget bör även beakta, vid ett eventuellt fullföljande av Erbjudandet, att antalet aktier som då är i allmän ägo kan komma att vara mycket begränsat efter Erbjudandet, även om aktierna förblir noterade på Nasdaq Stockholm. Ett begränsat antal aktier i allmän ägo kan resultera i en ännu mer begränsad handel i aktierna på Nasdaq Stockholm. En begränsad handel kan i sin tur innebära förstärkta prisfluktuationer för aktierna och medföra svårigheter för aktieägare att helt eller delvis realisera värdet på sina innehav.

Budkommittén uppmanar dem som överväger att inte acceptera Erbjudandet att beakta att det inte är möjligt att garantera att börskursen för Bolagets aktier kommer att överstiga vederlaget i Erbjudandet framöver och att ett fortsatt ägande i Bolaget efter Erbjudandet är förenat med risker enligt vad som anges ovan.

Värderingsutlåtande från Grant Thornton

Budkommittén har, i enlighet med bestämmelserna i avsnitt III i Takeover-reglerna, inhämtat ett oberoende värderingsutlåtande avseende Erbjudandet från Grant Thornton. Grant Thornton erhåller ett fast arvode för utlåtandet som inte är beroende av erbjudandeverderlagets storlek, i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller om Erbjudandet fullföljs.

Enligt Grant Thorntons värderingsutlåtande, som är bilagt detta uttalande, bedömer Grant Thornton att Erbjudandet är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Bolaget (med förbehåll för de antaganden och överväganden som framgår av utlåtandet).

Budkommitténs rekommendation

Baserat på ovanstående överväganden rekommenderar Budkommittén enhälligt aktieägarna i Viva Wine Group att acceptera Erbjudandet.

Inverkan på Viva Wine Group och dess anställda

Enligt Takeover-reglerna ska Budkommittén, med utgångspunkt i vad Budgivaren uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Konsortiets strategiska planer för Bolaget och de effekter som dessa planer kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet. Budgivarens planer för den framtida affärs- och allmänna strategin i Viva Wine Group, såsom beskrivits i Budgivarens pressmeddelande, innebär för närvarande inte några väsentliga förändringar avseende de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet eller avseende dess ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor.



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Budkommittén utgår från att detta uttalande är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Lagval och tvistlösning

Detta uttalande ska regleras och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol. Detta uttalande har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid eventuella avvikelser mellan versionerna ska den svenska versionen äga företräde.

Stockholm den 29 juni 2026

Viva Wine Group AB (publ)

Budkommittén

Anne Thorstvedt Sjöberg Joanna Hummel Marie Nygren

För mer information, kontakta:

Anne Thorstvedt Sjöberg
ir@vivagroup.se
+41 79 507 73 10

- [1] Emil Sallnäs äger indirekt aktier i Viva Wine Group genom Late Harvest Wine Holding 1971 AB. Late Harvest Wine Holding 1971 AB är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7784 och säte i Stockholm, Sverige.
- [2] Björn Wittmark med familj äger indirekt aktier i Viva Wine Group genom Vin & Vind AB. Vin & Vind AB är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7792 och säte i Stockholm, Sverige.
- [3] John Wistedt äger indirekt aktier i Viva Wine Group genom Legendum Capital AB. Legendum Capital AB är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559325-7776 och säte i Stockholm, Sverige.
- [4] Riesling Ventures AB (Goldcup 40055 AB under namnändring till Riesling Ventures AB), är ett nybildat svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559590-0282 och säte i Stockholm, Sverige. Per dagen för detta pressmeddelande är Budgivaren indirekt helägt av medlemmarna i Konsortiet.
- [5] Baserat på totalt 89 631 884 utestående aktier i Viva Wine Group. Bolaget innehar inga egna aktier.
- [6] Källa för Viva Wine Groups aktiekurser: Nasdaq Stockholm.
- [7] Bergendahl Invest AB är ett helägt dotterbolag till Bergendahl & Son AB.
- [8] Arinto AB är helägt av Charlotte Ingrid Söderberg.

Viva Wine Group · Tulegatan 4 · SE-113 53 Stockholm



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:10:00 CEST

Om Viva Wine Group

Viva Wine Group AB (publ) är en ledande europeisk vinkoncern som erbjuder ett brett sortiment av kvalitetsvin till monopolmarknader, detaljhandel, restaurang och konsument. Genom ett stort antal operativa bolag med stark entreprenörsanda utvecklar, marknadsför och säljer gruppen vin under både egna och partners varumärken. Viva Wine Group värnar om en decentraliserad affärsmodell med utrymme för innovation samtidigt som den skapar en gemensam plattform för synergier och stordriftsfördelar för värdeskapande. Bolaget som har en stark historik, fokuserar på att generera lönsam tillväxt genom ständig utveckling av kunderbjudandet kompletterat med strategiska förvärv. Viva Wine Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (VIVA). Mer information på 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 2026-06-29 07:10 CEST.

Bifogade filer

Uttalande från den oberoende budkommittén i Viva Wine Group AB (publ) med anledning av Riesling Ventures ABs offentliga uppköpserbjudande
Fairness Opinion (SV)

Fairness opinion från Grant Thornton



Till den oberoende budkommittén i

Viva Wine Group AB (publ)
Tulegatan 4
113 53 Stockholm

Grant Thornton Sweden AB
Box 7823
103 94 Stockholm
T 08-563 070 00
www.granthornton.se/radgivning/

29 juni 2026

Till den oberoende budkommittén i Viva Wine Group AB (publ)

Emil Sallnäs, Björn Wittmark och John Wistedt har genom ett gemensamt holdingbolag den 29 juni 2026 lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Viva Wine Group AB (publ) ("Viva Wine" eller "Bolaget") om att överlåta samtliga sina aktier för 38,50 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Viva Wines aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Vi, Grant Thornton Sweden AB ("Grant Thornton" eller "vi"), har fått i uppdrag av den oberoende budkommittén för Viva Wine att som oberoende expert bedöma skäligheten av Erbjudandet ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Bolaget.

Vår bedömning av marknadsvärdet har bland annat inkluderat avkastningsvärdering, relativvärdering och analys av Bolagets historiska aktiekursutveckling.

Som underlag för vår bedömning har vi tagit del av följande information:

1. Villkoren för Erbjudandet
2. Information som har offentliggjorts av Bolaget samt annan relevant publik information, t ex årsredovisningar och kvartalsrapporter
3. Interna rapporter så som företagspresentation, styrelserapporter, marknadsanalys och prognoser
4. Information genom möten med ledande befattningshavare för Bolaget
5. Kurs- och volyminformation avseende handeln av aktier i Viva Wine
6. Information från den finansiella databasen LSEG Workspace
7. Rapporter framtagna av analytiker avseende Viva Wine-aktien
8. Annan ytterligare information som av oss bedömts som relevant som underlag för detta utlåtande

Erhållna uppgifter från Bolagets representanter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoende kontroll eller verifiering har inte genomförts. Grant Thornton tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den erhållna informationen. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.

Vårt utlåtande har upprättats i syfte att utgöra underlag för den oberoende budkommittén i Viva Wine i samband med deras ställningstagande till Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.



Vår bedömning är baserad på de marknadsvillkor och andra förutsättningar, samt övrig information som gjorts tillgänglig för oss, per dagen för detta utlåtande. Vi tar inget ansvar för händelser efter denna tidpunkt.

Grant Thornton har inte agerat som finansiella rådgivare till Viva Wine i samband med Erbjudandet. Vårt arvode för detta uppdrag är inte beroende av i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller huruvida Erbjudandet fullföljs eller ej.

Baserat på ovan beskrivna förutsättningar och reservationer är vår uppfattning att Erbjudandet, per dagen för detta utlåtande, är skäligt ur finansiell synvinkel för aktieägarna i Viva Wine.

Grant Thornton Sweden AB

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Magnus Sörling".

Magnus Sörling
Partner

Villkor och anvisningar

Vederlag

Aktieägarna i Viva Wine Group erbjuds 38,5 kronor kontant per aktie i Viva Wine Group. Budgivaren kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Genom detta uttalande kan Budgivaren, enligt Takeover-reglerna, inte höja priset i Erbjudandet. 38,5 kronor per aktie är därmed det högsta priset som kommer att erbjudas av Budgivaren i Erbjudandet.

Om Viva Wine Group före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning¹⁴ eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån. I händelse av det ovanstående förbehåller sig Budgivaren rätten att avgöra om denna prisjusteringsmekanism eller villkor 7 för Erbjudandets fullföljande (se nedan) ska åberopas.

Inget courtage

Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlag för de aktier i Viva Wine Group som Budgivaren förvärvar genom Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Viva Wine Group (efter full utspädning);
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktierna i Viva Wine Group på villkor som för aktieägarna i Viva Wine Group är mer förmånliga än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Viva Wine Group, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från konkurrensmyndigheter, erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Viva Wine Group helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet;
5. att inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, Viva Wine Groups finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Viva Wine Groups försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
6. att ingen information som offentliggjorts av Viva Wine Group, eller på annat sätt gjorts tillgänglig för Budgivaren av Viva Wine Group, är felaktig, ofullständig eller

¹⁴ För undvikande av tvivel inkluderar detta den beslutade utdelningen om 0,80 kronor per aktie som beslutades om på Bolagets årsstämma den 22 maj 2026, med avstämningsdag för utbetalning den 25 november 2026, och som förväntas betalas ut genom Euroclear Sweden AB den 30 november 2026.

vilseledande, och att Viva Wine Group har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; och

7. att Viva Wine Group inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Budgivaren förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2 – 7 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Budgivarens förvärv av Viva Wine Group eller om det annars har godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Budgivaren förbehåller sig rätten att ensidigt fränfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren 1 – 7 ovan, inklusive, avseende villkor 1 ovan, att fullfölja Erbjudandet till en lägre acceptnivå, i varje fall utan återkallelserätt för aktieägare utöver vad som kan följa av tillämpliga lagar och regler.

Instruktioner

Accept

Direktregistrerat innehav

Aktieägare i Viva Wine Group vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 31 juli 2026 till och med den 28 augusti 2026, klockan 17.00 CEST, underteckna och lämna in korrekt ifyllt acceptsedel enligt fastställt formulär till SEB emissioner.

Acceptsedeln måste inlämnas per e-post till emissioner@SEB.se, eller sändas med post i bifogat svarskuvert, till SEB till den adress som anges på acceptsedeln, i god tid före sista acceptdag för att kunna vara SEB tillhanda senast klockan **17.00 CEST den 28 augusti 2026**. Acceptsedlar kommer att skickas till aktieägare vars aktier är direktregistrerade på ett VP-konto/Servicekonto hos Euroclear. Acceptsedlar finns även tillgängliga på Budgivarens hemsida (www.offer-uncorked.com) och SEB:s hemsida (www.sebgroup.com/prospekt).

Aktieägare med direktregistrerat innehav som innehar aktier på mer än ett direktregistrerat VP-konto/Servicekonto hos Euroclear måste lämna en separat acceptsedel för varje konto. Vänligen notera att felaktiga eller ofullständiga acceptsedlar kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i den förtryckta texten på acceptsedeln. Aktieägare som accepterar Erbjudandet befullmäktigar SEB att leverera deras aktier i Viva Wine Group till Budgivaren i enlighet med Erbjudandets villkor och anvisningar.

Aktieägare i Viva Wine Group som önskar acceptera Erbjudandet från Budgivaren uppmanas att lämna acceptsedeln i enlighet med instruktionerna så snart som möjligt.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i Viva Wine Group vars aktier är förvaltarregistrerade, erhåller ingen acceptsedel. Accept av Erbjudandet ska i sådant fall ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Förvaltarregistrerade aktieägare som önskar acceptera Erbjudandet uppmanas att agera så snart som möjligt och i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Varje aktieägare i Viva Wine Group uppmanas att rådfråga eventuell fondkommissionär, aktiemäklare, bank, förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman genom vilken aktieägaren innehar aktier i Viva Wine Group för att bekräfta huruvida sådan mellanman behöver mottaga instruktioner från aktieägaren innan de tidsfrister som specificerats i denna erbjudandehandling för att aktieägaren ska kunna delta i Erbjudandet. De tidsfrister som sätts av mellanmän kan vara tidigare än de tidsfrister som specificerats i denna erbjudandehandling.

Pantsatta innehav

Är aktier i Viva Wine Group pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclears system avseende berörda aktier i Viva Wine Group när dessa ska levereras till Budgivaren.

Aktieägare bosatta i vissa begränsade jurisdiktioner

Personer bosatta utanför Sverige som accepterar Erbjudandet kan vara begränsade av värdepapperslagstiftning eller andra efterlevandekrav i sådana länder. För ytterligare information, se avsnittet "*Erbjudanderestriktioner*".

Erbjudandehandling och acceptsedel

Erbjudandehandling och acceptsedel kommer att finnas tillgängliga på följande hemsidor: Budgivarens hemsida (www.offer-uncorked.com), SEB:s hemsida (www.sebgroup.com/prospekt) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) (endast erbjudandehandlingen på svenska).

Acceptfristen

Acceptfristen för Erbjudandet börjar den 31 juli 2026 och slutar den 28 augusti 2026.

Budgivaren förbehåller sig rätten att förkorta acceptfristen och tidigarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag samt att förlänga acceptfristen och senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag i den utsträckning som är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Meddelande om sådan ändring av acceptfristen eller tidpunkten för utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av Budgivaren genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Rätt att återkalla accept

Aktieägare i Viva Wine Group har rätt att återkalla lämnad accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit SEB tillhanda före det att Budgivaren offentliggör att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast den sista dagen av acceptfristen klockan 17.00 CEST. Om villkoren för Erbjudandet som Budgivaren har förbehållit sig rätten att frånfalla

kvarstår under en förlängning av Erbjudandet, ska rätten att återkalla lämnad accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Aktieägare i Viva Wine Group vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla lämnad accept av Erbjudandet ska följa instruktionerna från förvaltaren.

Bekräftelse och överföring av aktier i Viva Wine Group till spärrade VP-konton

Efter det att SEB har mottagit och registrerat en korrekt ifylld acceptsedel kommer de aktier i Viva Wine Group som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto (apportkonto) i aktieägarens namn. I samband därmed kommer Euroclear att sända en VP-avi som utvisar det antal aktier i Viva Wine Group som utbokats från det ursprungliga VP-kontot och en avi som utvisar det antal aktier i Viva Wine Group som har förts in på det spärrade VP-kontot.

Utbetalning av vederlag

Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast den 31 augusti 2026 förväntas utbetalning av vederlag att påbörjas omkring den 4 september 2026 för de som har accepterat Erbjudandet senast klockan 17.00 CEST den 28 augusti 2026.

Redovisning av vederlag sker genom distribution av avräkningsnotor till dem som har accepterat Erbjudandet. Vederlaget kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto på vilket aktierna i Viva Wine Group var registrerade. Utbetalning av vederlag till aktieägare som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto eller om angivet avkastningskonto på annat sätt inte är kvalificerat att mottaga kontant vederlag erhåller aktieägaren istället likvid genom utskick av utbetalningsavi. I samband med utbetalning av vederlag utbokas aktierna från det spärrade kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer redovisning av likvid att ske genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Redovisning av likvid kommer att ske i enlighet med vad som anges ovan även om aktierna är pantsatta.

Budgivaren förbehåller sig rätten att förkorta acceptfristen och tidigarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag samt att förlänga acceptfristen och senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag i den utsträckning som är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Meddelande om sådan ändring av acceptfristen eller tidpunkten för utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av Budgivaren genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Tvångsinlösenförfarande och avnotering

Om Budgivaren, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Viva Wine Group, avser Budgivaren påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), i syfte att förvärva samtliga resterande aktier i Viva Wine Group och verka för att aktierna i Viva Wine Group avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Viktig information om NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II), krävs att alla investerare från och med den 3 januari 2018 har en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Kraven innebär att juridiska personer måste ansöka om registrering av en LEI-kod (eng. Legal Entity Identifier) och fysiska personer måste uppvisa sitt nationella ID eller nationella identifieringsnummer (NID-nummer) för att kunna acceptera Erbjudandet. Vänligen notera att SEB kan vara förhindrat att genomföra transaktionen om LEI-kod eller NID-nummer inte tillhandahålls av personen i fråga.

Information om hantering av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till SEB, t.ex. kontaktuppgifter och personnummer, eller som annars registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, kommer att behandlas av SEB (som är personuppgiftsansvarig) för administration och genomförande av uppdraget. Personuppgifter behandlas även för att SEB ska kunna fullgöra sina rättsliga förpliktelser.

Personuppgifter kan för angivna ändamål och med iakttagande av gällande regler om banksekretess, komma att lämnas ut till andra företag inom SEB eller till företag som SEB samarbetar med, såväl inom som utanför EU/EES, i enlighet med av EU godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall har SEB också en rättslig skyldighet att lämna information, till exempel till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, sekretessbestämmelser enligt vilka alla anställda hos SEB är bundna av tystnadsplikt avseende SEB:s kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i SEB-koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av SEB, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet eller rättelse av personuppgifter kan begäras från SEB:s dataskyddsombud. Det är också möjligt att kontakta dataskyddsombudet för att få ytterligare information om hur SEB behandlar personuppgifter. Om en person vars personuppgifter behandlas vill framföra klagomål avseende behandlingen av personuppgifter kan denne vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten i dess egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre behövs för de ändamål för vilka de ursprungligen samlades in eller på annat sätt behandlades, förutsatt att SEB inte har någon rättslig förpliktelse att bevara sådana personuppgifter. Den normala lagringstiden för personuppgifter är tio år. Adress till dataskyddsombud:

SEB
Dataskyddsombud
106 40 Stockholm, Sverige

Övrig information

SEB agerar som mottagande ombud i samband med Erbjudandet, vilket innebär att SEB utför vissa administrativa tjänster med anledning av Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person

som accepterar Erbjudandet ("**Deltagaren**") kommer att betraktas som kund hos SEB. Om en Deltagare inte är att anse som kund kommer reglerna om investerarskydd i lagen om värdepappersmarknaden inte att vara tillämpliga på sådan Deltagares accept. Detta innebär bl.a. att varken en s.k. kundkategorisering eller en lämplighetsbedömning kommer att genomföras med anledning av Erbjudandet. Deltagaren är följaktligen själv ansvarig för att säkerställa att han eller hon har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Frågor om Erbjudandet

För ytterligare information om Erbjudandet, hänvisas till Budgivarens hemsida (www.offer-uncorked.com).

Beskrivning av Viva Wine Group

Följande information utgör en översiktlig beskrivning av Viva Wine Group. Informationen i denna beskrivning är, om inte annat anges, baserad på offentligt tillgänglig information huvudsakligen hämtad från Viva Wine Groups hemsida, årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026. Informationen har granskats av den oberoende budkommittén för Viva Wine Group (se avsnittet "Uttalande från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group").

Allmänt

Verksamhetsöversikt

Viva Wine Group är en ledande europeisk vinkoncern som erbjuder ett brett sortiment av kvalitetsviner till statliga nordiska monopol samt till detaljhandel, restauranger och e-handel. Viva Wine Group erbjuder viner som konsumenterna efterfrågar, och genom att analysera trender och data utvecklar Bolaget löpande sitt sortiment, både genom egna varumärken och i samarbete med ledande producenter världen över. Resultatet är en bred portfölj som sträcker sig från prisvärda vardagsviner till exklusiva premiumviner. Samtidigt är Bolaget måna om hur vinerna produceras och stolta över sina satsningar på miljömässig och social hållbarhet.

Affärsstrategi

Viva Wine Groups strategi utgår från ambitionen att överträffa marknaden genom relevanta erbjudanden nära konsumenten, starka partnerskap och en skalbar marknadsnärvaro, med fokus på långsiktig tillväxt, både organiskt och genom förvärv. Affärsmodellen bygger på en decentraliserad organisation där de enskilda bolagen i koncernen verkar nära sina marknader och driver tillväxt genom snabbhet, synergier och innovation. Bolaget har som målsättning att ta ansvar genom hela värdekedjan och hållbar tillväxt är en integrerad del av strategin. Bolaget verkar för en samordnad hållbarhetsstyrning med gemensamma arbetssätt och samarbete kring bland annat leverantörsuppföljning, förpackningsregler och rapportering. Genom samarbete med producenter globalt erbjuder Viva Wine Group ett brett sortiment av egna varumärken och partnervarumärken, med distribution via nordiska alkoholmonopol, dagligvaruhandel, e-handel och restaurang.

Affärssegment

Genom Bolagets två segment, B2B och B2C, kombinerar Viva Wine Group marknadsledande positioner på den nordiska monopolmarknaden och i Nederländerna med en lönsam e-handel i Europa. Viva Wine Groups två segment driver tillväxten på olika men kompletterande sätt. B2B har etablerat en stark bas i Norden och en växande plattform i Europa, medan B2C gör att Bolaget når konsumenter direkt på flera marknader. Tillsammans skapar segmenten en diversifierad, skalbar och snabbfotad koncern med goda förutsättningar för långsiktig tillväxt i Europa.

B2B-segmentet

B2B-segmentet omfattar Viva Wine Groups försäljning till statliga nordiska monopol samt till detaljhandel och restauranger i Norden och Europa. I Norden innehar Viva Wine Group en väletablerad marknadsledande position. Genom förvärvet av Delta Wines, med en

marknadsledande position i Nederländerna, har B2B-segmentet expanderat i Europa och stärkt Viva Wine Groups position som en betydande europeisk aktör.

B2C-segmentet

B2C-segmentet omfattar Viva Wine Groups e-handel riktad mot den europeiska konsumenthandeln. Genom en bred och diversifierad portfölj av både egna och producentägda varumärken har Viva Wine Group direkt tillgång till konsumenter på flera marknader. På så sätt främjas även en stark närvaro på den växande digitala handelsarenan. Segmentet kännetecknas av hög flexibilitet, snabb anpassning till konsumenttrender och en nära relation till slutkonsumenten, vilket möjliggör långsiktig tillväxt och lojalitet.

Viva Wine Groups finansiella information i sammandrag

Nedanstående information avseende Viva Wine Group har hämtats från de reviderade årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026 (vilken varken har reviderats eller granskats av Viva Wine Groups revisor), med jämförbara siffror för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2025.

Viva Wine Groups koncernredovisningar har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de har antagits av EU. Vidare har rekommendationen RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" från Rådet för finansiell rapportering och årsredovisningslagen (1995:1554) tillämpats.

Delårsrapporter för Viva Wine Group är utformade i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Reviderade årsredovisningar för Viva Wine Group samt delårsrapporten finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.vivagroup.se).

För fullständiga uppgifter om Bolagets resultatutveckling och dess finansiella ställning hänvisas till årsredovisningarna för räkenskapsåren 2025, 2024 respektive 2023. Angivna belopp i detta avsnitt "Viva Wine Groups finansiella information i sammandrag" redovisas avrundade till miljoner kronor (om inget annat anges) medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundning kan således medföra att vissa sammanställningar inte summerar korrekt.

Koncernens rapport över resultatet

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026.

MSEK	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
RÖRELSEINTÄKTER					
Nettoomsättning	1 351	895	5 495	4 211	3 981
Övriga rörelseintäkter	2	2	33	10	8
Summa intäkter	1 353	897	5 528	4 221	3 989
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-1 084	-705	-4 400	-3 349	-3 198
Övriga externa kostnader	-78	-66	-328	-245	-248
Personalkostnader	-101	-69	-347	-251	-257
Av- och nedskrivningar	-41	-26	-136	-121	-128
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	2	0	7	11	9
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-1	-1	-2
Rörelseresultat	50	30	323	264	165

RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter			54	60	43
Finansiella kostnader			-112	-89	-96
Finansiella poster	-11	-2			
Resultat efter finansiella poster	38	29	265	235	112
Skatt	-9	-6	-47	-52	4
Årets/periodens resultat	30	23	218	184	116
Årets/periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	26	21	207	170	106
Innehav utan bestämmande inflytande	4	1	11	14	10
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,29	0,24	2,32	1,92	1,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,29	0,24	2,32	1,92	1,19
Årets/periodens resultat	30	23	218	184	116
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)					
Omräkningsdifferens	42	-53	-74	-8	-35
Kassaflödessäkring, netto av skatt	5	-28	-28	12	-10
Summa övrigt totalresultat för året/perioden, efter skatt	47	-80	-102	5	-45
Årets/periodens totalresultat, efter skatt	76	-58	116	189	71
Årets/periodens totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	65	-44	113	176	66
Innehav utan bestämmande inflytande	11	-14	3	12	5

Koncernens rapport över finansiell ställning

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026.

MSEK	den 31 mars		den 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
TILLGÅNGAR					
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR					
Goodwill	1 401	930	1 320	971	934
Övriga immateriella tillgångar	1 253	958	1 224	1 017	1 062
Materiella anläggningstillgångar	95	24	80	25	24
Nyttjanderättstillgångar	133	51	105	58	78
Förvaltningsfastigheter	6	-	6	-	-
Andelar i intresseföretag och joint ventures			76	73	66
Finansiella anläggningstillgångar	79	75			
Uppskjuten skattefordran	26	30	27	26	11
Andra långfristiga värdepappersinnehav			0	0	6
Andra långfristiga fordringar			6	6	16
Summa anläggningstillgångar	2 994	2 067	2 845	2 176	2 196
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR					
Varulager	925	713	806	585	516
Kundfordringar	967	549	1 181	843	739
Aktuell skattefordran	18	1	3	-	27
Övriga fordringar			26	24	28
Derivatinstrument	9	3	0	3	0
Övriga kortfristiga fordringar	61	60			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			51	52	36
Likvida medel	79	10	90	31	94
Summa omsättningstillgångar	2 059	1 337	2 155	1 537	1 439
SUMMA TILLGÅNGAR	5 053	3 403	5 000	3 713	3 635
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
EGET KAPITAL					

Aktiekapital	1	1	1		
Övrigt tillskjutet kapital	1 401	1 376	1 376		
Reserver	-101	-29	-31		
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	314	307	299		
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 646	1 620	1 615	1 655	1 645
Innehav utan bestämmande inflytande	209	62	166	81	77
Summa eget kapital	1 855	1 681	1 781	1 736	1 722
LÅNGFRISTIGA SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	868	406	892	443	484
Långfristiga leasingsskulder	84	30	68	34	54
Uppskjuten skatteskuld	298	228	291	243	254
Övriga långfristiga avsättningar	1	0	1	0	-
Långfristiga icke räntebärande skulder	71	-	25	-	54
Summa långfristiga skulder	1 321	664	1 277	721	845
KORTFRISTIGA SKULDER					
Kortfristiga räntebärande skulder	364	58	310	56	54
Leverantörsskulder	890	535	862	586	508
Aktuella skatteskulder	14	22	19	50	15
Kortfristiga leasingsskulder	51	23	38	25	25
Derivatinstrument	3	42	13	5	28
Kortfristiga avsättningar				-	35
Övriga kortfristiga skulder			545	442	336
Övriga kortfristiga skulder och avsättningar	553	377			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			155	92	66
Summa kortfristiga skulder	1 876	1 058	1 942	1 256	1 067
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 053	3 403	5 000	3 713	3 635

Koncernens rapport över kassaflöden

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026.

MSEK	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	38	29	265	235	112
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	42	121	85	162
Utdelning från intressebolag	5	-	-	6	4
Utbetald avsättning			-	-33	-
Betald skatt	-37	-37	-100	-30	-81
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	40	33	286	263	196
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-99	-141	84	-63	16
Förändringar av rörelsefordringar	252	299	-29	-106	-75
Förändringar av rörelseskulder	-167	-191	-17	151	74
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26	0	325	245	212
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Rörelseförvärv	-26	-	-577	-44	-
Förvärv av immateriella tillgångar			-3	0	-1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar			-7	-4	-20
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar			0	-	-11
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar			-	-2	-3
Avyttringar av övriga finansiella anläggningstillgångar			2	-	
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar	-2	-			
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar	-18	-			
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-	2			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47	2	-585	-51	-35

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	-	25	-	
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-138	-138	-138
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-1	-6	-20	-21	-23
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-0	-52	-21	-
Förändring checkräkningskredit	43	5	53	-	
Förändring factoringlösning	8	-	-37	-	
Upptagna lån	-	-	633	-	572
Amortering av skuld			-107	-54	-816
Amortering av skuld till kreditinstitut	-31	-14			
Förlängningsavgift för lånefacilitet	-	-	-2	-	
Amortering av leasingsskuld	-12	-6	-36	-23	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9	-22	320	-258	-422
Årets/periodens kassaflöde	-12	-20	60	-64	-245
Likvida medel vid årets/periodens början	90	31	31	94	339
Valutakursdifferens i likvida medel	1	-1	-1	1	-1
Likvida medel vid årets/periodens slut	79	10	90	31	94

Nyckeltal och data per aktie

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2025 och 2024 samt från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026.

	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
Nettoomsättning (MSEK)	1 351	895	5 495	4 211	3 981
EBITA	75	50	416	358	271
Justerad EBITA (MSEK)	75	51	435	366	292
EBITA-marginal (%)	5,5	5,5	7,6	8,5	6,8
Justerad EBITA-marginal (%)	5,5	5,7	7,9	8,7	7,3
Rörelseresultat (MSEK)	50	30	323	264	165
Rörelsemarginal (%)	3,7	3,4	5,9	6,3	4,1
Nettoskuld	1 286	506	1 218	521	519
Soliditet (%)	36,7	49,4	35,6	46,7	47,4

Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	26	0	325	245	212
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,29	0,24	2,32	1,92	1,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,29	0,24	2,32	1,92	1,19

Viva Wine Groups aktiekapital och ägarstruktur

Allmänt

Aktierna i Viva Wine Group är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap under kortnamnet (tickern) VIVA. Aktiernas ISIN-kod är SE0017084361.

Aktier och aktiekapital

Viva Wine Groups registrerade aktiekapital uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 746 932,376757 kronor, fördelat på totalt 89 631 884 aktier. Aktierna har ett kvotvärde om cirka 0,008 kronor per aktie.

Antalet aktier ska vara lägst 88 790 000 och högst 355 160 000. Det finns endast ett (1) aktieslag. Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma och alla aktier har lika rätt till Bolagets vinst och tillgångar.

Aktieägare

Antalet aktieägare i Viva Wine Group uppgick till 6 383 per den 30 juni 2026. De tio största aktieägarna enligt uppgifter på Bolagets hemsida per den 27 juli 2026, med därefter kända förändringar, framgår av tabellen nedan.¹⁵

Ägare	Antal aktier	Aktiekapital, %	Röster, %
Late Harvest Wine Holding 1971 AB	23 578 482	26,31	26,31
Vin & Vind AB ¹⁶	23 273 482	25,97	25,97
Legendum Capital AB	9 415 889	10,51	10,51
Fidelity Investments (FMR)	8 974 624	10,01	10,01
Bergendahl Invest AB	6 992 857	7,80	7,80
Arinto AB	3 149 160	3,51	3,51
Avanza Pension	2 773 718	3,09	3,09
Conni Jonsson	751 000	0,84	0,84
Danica Pension	718 635	0,80	0,80
Nordea Life & Pension	534 215	0,60	0,60
Total 10	80 162 062	89,43	89,43
Övriga	9 469 822	10,57	10,57
Totalt antal ägare	6 383		
Totalt antal aktier	89 631 884		

¹⁵ Källa: Viva Wine Groups hemsida (Modular Finance).

¹⁶ Vin & Vind AB kontrollerar genom närstående ytterligare 10 000 aktier och röster i Viva Wine Group. Tillsammans med de aktier i Viva Wine Group som innehas direkt av Vin & Vind AB uppgår detta till 23 283 482 aktier i Viva Wine Group, vilket motsvarar 25,98 procent av de utestående aktierna och rösterna i Viva Wine Group.

Utdelningspolicy

Viva Wine Group har som mål att distribuera 50-70 procent av årligt nettoresultat. Hänsyn tas till Viva Wine Group-koncernens långsiktiga finansiella stabilitet, tillväxtmöjligheter och strategiska initiativ.

På Viva Wine Groups årsstämma den 22 maj 2026 beslutades att betala en utdelning om 1,60 kronor per aktie till aktieägarna, uppdelad på två utbetalningar om vardera 0,80 kronor per aktie. Avstämningsdag för rätt att erhålla kontant utdelning för den första utbetalningen var den 26 maj 2026 och utbetalning genom Euroclear genomfördes den 29 maj 2026. Avstämningsdag för den andra utbetalningen är den 25 november 2026 och utbetalning genom Euroclear beräknas ske den 30 november 2026.

Aktieägaravtal etc.

Utöver Erbjudandet har Viva Wine Groups styrelse inte kännedom om några betydelsefulla överenskommelser eller andra avtal mellan aktieägare i Viva Wine Group med syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Viva Wine Group eller begränsa överlåtbarheten av Viva Wine Groups aktier.

Innehav av egna aktier

Viva Wine Group innehar inga egna aktier.

Teckningsoptioner

Viva Wine Group har emitterat teckningsoptioner inom ramen för två utestående incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen (LTI 2026 och LTI 2025), i syfte att säkra åtaganden enligt programmen.

LTI 2026 antogs på årsstämman den 22 maj 2026. Deltagarna i programmet tilldelades vederlagsfritt prestationsaktierätter som, under förutsättning att fastställda villkor uppfyllts efter en treårig intjänandeperiod, ger rätt att vederlagsfritt erhålla teckningsoptioner av serie 2026:1. Teckningsoptionerna har emitterats vederlagsfritt till Bolaget. Per dagen för denna erbjudandehandling finns sammanlagt 857 516 utestående teckningsoptioner inom ramen för LTI 2026, varav samtliga innehas av Bolaget. Eventuell tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna ska ske snarast efter fastställande av antalet intjänade prestationsaktierätter, dvs. tidigast 10 handelsdagar som följer årsstämman 2029. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en kurs motsvarande aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning. Deltagarna kan utnyttja teckningsoptionerna för teckning från och med tilldelning till deltagarna till och med den 31 december 2029. Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas, skulle det resultera i att antalet aktier i Bolaget ökar med högst 857 516, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,95 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (beräknat som antalet nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter utnyttjandet).

LTI 2025 antogs på årsstämman den 23 maj 2025. Deltagarna i programmet tilldelades vederlagsfritt prestationsaktierätter som, under förutsättning att fastställda villkor uppfyllts efter en treårig intjänandeperiod, ger rätt att vederlagsfritt erhålla teckningsoptioner av serie 2025:1. Teckningsoptionerna har emitterats vederlagsfritt till Bolaget. Per dagen för denna

erbjudandehandling finns sammanlagt 591 390 utestående teckningsoptioner inom ramen för LTI 2025, varav samtliga innehas av Bolaget. Eventuell tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna ska ske snarast efter fastställande av antalet intjänade prestationsaktierätter, dvs. tidigast 10 handelsdagar som följer årsstämman 2028. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en kurs motsvarande aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning. Deltagarna kan utnyttja teckningsoptionerna för teckning från och med tilldelning till deltagarna till och med den 31 december 2028. Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas, skulle det resultera i att antalet aktier i Bolaget ökar med högst 591 390, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,66 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (beräknat som antalet nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter utnyttjandet).

Erbjudandet omfattar inte några teckningsoptioner som innehas av Viva Wine Group i syfte att säkra åtaganden enligt de ovannämnda programmen. Efter dialog mellan Budgivaren och den oberoende budkommittén för Viva Wine Group kommer Bolaget, i syfte att ge deltagarna i incitamentsprogrammen en skälig behandling, under förutsättning att Budgivaren uppnår kontroll motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget och med beaktande av villkoren för programmen, att verkställa betalning i form av kontant kompensation till deltagarna i LTI 2026. Kompensationen ska motsvara en tredjedel (1/3) av de 652 500 teckningsoptioner som emitterats för att säkra leveransen av teckningsoptioner till deltagare i LTI 2026 som tilldelats prestationsaktierätter inom ramen för LTI 2026, varvid avdrag ska ske för teckningsoptionernas teckningskurs. Med beaktande av villkoren för LTI 2025 kommer ingen kompensation att utgå till deltagarna i det programmet.

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 22 maj 2026 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen för Viva Wine Group att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive konvertera till aktier i Bolaget, motsvarande högst 20 procent av Bolagets aktiekapital efter utspädning baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

Årsstämman den 22 maj 2026 beslutade även att bemyndiga styrelsen för Viva Wine Group att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av så många aktier i Bolaget att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget, i enlighet med följande villkor:

- förvärv får ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller
- genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet ska ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs.
- Betalning för de förvärvade aktierna ska erläggas kontant.

Vidare beslutade årsstämman den 22 maj 2026 att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelser av aktier får ske med högst det totala antalet aktier som innehas av Bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. Överlåtelser får ske över:

- Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller
- utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar, varvid priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.

Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot Bolaget.

Viva Wine Groups styrelse, koncernledning och revisor

Styrelse¹⁷

Anders Moberg (född 1950) (Ordförande)

Styrelseordförande för styrelsen i Viva Wine Group sedan 2021. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning: Gymnasieutbildning.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Byggmax Group AB samt ITAB Group AB. Styrelseledamot i Bergendahl & Son Aktiebolag, Boconcept A/S, INGKA Foundation, IMAS Foundation och IKEA Foundation.

Innehav i Viva Wine Group: 205 000 aktier i Viva Wine Group.

Joanna Hummel (född 1975)

Styrelseledamot i Viva Wine Group sedan 2024. Ledamot i revisionsutskottet.

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Chief Growth Officer på Apotea, samt styrelseledamot i BHG Group AB och Nordic Nest Group AB.

Innehav i Viva Wine Group: Joanna Hummel innehar inga aktier i Viva Wine Group.

Lars Ljungälv (född 1969)

Styrelseledamot i Viva Wine Group sedan 2022. Ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Svedab (Svensk-Danska Broförbindelsen) och Öresundsbrokonsortiet, samt styrelseledamot i Byggmax Group AB, Ikano Bank AB och Annehem AB. Verkställande direktör i Bergendahl & Son Aktiebolag.

Innehav i Viva Wine Group: 200 000 aktier i Viva Wine Group.

Marie Nygren (född 1965)

Styrelseledamot i Viva Wine Group sedan 2025. Ledamot i revisionsutskottet.

¹⁷ Information avseende styrelsens innehav i Viva Wine Group avser innehav som innehas privat och/eller genom närstående parter.

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Lyko Group AB.

Innehav i Viva Wine Group: 2 600 aktier i Viva Wine Group.

Anne Thorstvedt Sjöberg (född 1965)

Styrelseledamot i Viva Wine Group sedan 2021. Ledamot i ersättningsutskottet.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i RM Labs AB och styrelseledamot i RheumaCura (CH).

Innehav i Viva Wine Group: 15 000 aktier i Viva Wine Group.

John Wistedt (född 1980)

Styrelseledamot i Viva Wine Group sedan 2018. Även Business Development Director i Viva Wine Group.

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala universitet och Master International Wine & Spirits vid Burgundy Business School, samt Executive Education, Harvard Business School.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Legendum Capital AB och JW Kapital AB.

Innehav i Viva Wine Group: 9 415 889 aktier, indirekt via Legendum Capital AB, i Viva Wine Group.

Koncernledning¹⁸

Emil Sallnäs (född 1971)

Verkställande direktör i Viva Wine Group.

Utbildning: Master of Science in Business Administration från Uppsala universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Late Harvest Wine Holding 1971 AB, Shiraz International AB och Sprit & Vinleverantörsföreningen. Styrelsesuppleant i Pinot Noir AB.

Innehav i Viva Wine Group: 23 578 482 aktier, indirekt via Late Harvest Wine Holding 1971 AB, i Viva Wine Group.

¹⁸ Information avseende koncernledningens innehav i Viva Wine Group avser innehav som innehas privat och/eller genom närstående parter.

Linn Gäfvert (född 1981)

CFO/Deputy CEO/Commercial Director i Viva Wine Group.

Utbildning: Ekonomi magisterexamen i företagsekonomi samt filosofie kandidatexamen i handelsrätt från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Linn Gäfvert har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Viva Wine Group: 4 075 aktier i Viva Wine Group.

John Wistedt (född 1980)

Business Development Director i Viva Wine Group. Även styrelseledamot i Viva Wine Group.

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala universitet och Master International Wine & Spirits vid Burgundy Business School, samt Executive Education, Harvard Business School.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Legendum Capital AB och JW Kapital AB.

Innehav i Viva Wine Group: 9 415 889 aktier, indirekt via Legendum Capital AB, i Viva Wine Group.

Johan Lindblad (född 1976)

Head of Legal i Viva Wine Group.

Utbildning: Jur. kand. från Lunds universitet och LL.M. från University of Southampton, Storbritannien.

Övriga uppdrag: Johan Lindblad har inga övriga pågående uppdrag.

Innehav i Viva Wine Group: 4 538 aktier i Viva Wine Group.

Björn Wittmark (född 1953)

Senior Advisor i Viva Wine Group.

Utbildning: Bachelor of Applied Science från Canberra University, Australien.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Vin & Vind AB, V&V Global AB, Stiftelsen Mosaik, Telefonfabriken Scen & Konsthall AB, samt styrelseledamot i Larex AB.

Innehav i Viva Wine Group: 23 273 482 aktier, indirekt via Vin & Vind AB tillsammans med närstående, samt ytterligare 10 000 aktier i Viva Wine Group.

Revisor

Vid årsstämman den 22 maj 2026 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag till revisor i Viva Wine Group för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Andreas Nyberg Selvring, auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR), utsågs till huvudansvarig revisor.

Övrigt

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 innefattar avtalet med den verkställande direktören en ömsesidig uppsägningstid om tolv månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har verkställande direktören, utöver lönen under uppsägningstiden, rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

Bortsett från ovan nämner Viva Wine Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2025 inga avtal mellan Viva Wine Group och dess styrelseledamöter eller anställda som föreskriver rätt till ersättning om deras anställning upphör på grund av deras egen uppsägning, om deras anställning upphör utan anledning eller om deras anställning upphör till följd av ett offentligt uppköpserbjudande att förvärva aktierna i Bolaget.

Viva Wine Groups bolagsordning

Org.nr 559178-4953

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Viva Wine Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet ska omfatta förvaltning av andelar i rörelsedrivande bolag, handel med vin samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 740 000 och högst 2 960 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 88 790 000 stycken och högst 355 160 000 stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska årsstämman välja en revisor eller ett revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i den rikstäckande dagstidningen Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

§ 9 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 10 Ort för bolagsstämma och digital bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte. Styrelsen får även besluta om att stämman ska hållas digitalt i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 Deltagande vid bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. Val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
9. Val av styrelse, revisionsbolag eller revisor, och i förekommande fall, suppleanter,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Viva Wine Groups delårsrapport för perioden 1 januari 2026 – 31 mars 2026



Kvartalet i korthet

JANUARI-MARS 2026

- Nettoomsättningen ökade med 50,9 % till 1 351 (895) MSEK. Ökningen jämfört med föregående år förklaras främst av förvärvet av Delta Wines. Den organiska tillväxten för koncernen uppgick till 2,0 (-0,9) % under kvartalet där båda segmenten bidrar till tillväxten.
- EBITA, justerad, ökade till 75 (51) MSEK. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 5,5 (5,7) %.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 26 (0) MSEK.
- Rörelseresultatet ökade till 50 (30) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 3,7 (3,4) %.
- Resultat per aktie var 0,29 (0,24) SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Linn Gäfvert, Viva Wine Groups CFO, har utsetts till vice VD. Tidigare vice VD, John Wistedt, tillträder rollen som Business Development Director.
- I februari förvärvade Viva Wine Group en majoritetspost i Alpha Brands AS. Alpha Brands är ett norskt bolag med försäljning av drycker till dagligvaruhandeln inom kategorin "NoLo", dvs alkoholfria och alkoholsvaga drycker. I och med förvärvet av Alpha Brands stärker Viva Wine Group sin ställning både på den norska marknaden och inom denna växande kategori.

Finansiell sammanställning, koncernen

MSEK	JAN-MAR		FÖRÄNDRING %	HELÅR	
	2026	2025		R12M	2025
Nettoomsättning	1 351	895	50,9	5 951	5 495
Bruttomarginal (%) ¹⁾	19,7	21,2		19,7	19,9
EBITA ¹⁾	75	50	50,6	441	416
EBITA-marginal (%) ¹⁾	5,5	5,5		7,4	7,6
EBITA, justerad ¹⁾	75	51	50,6	460	435
EBITA-marginal, justerad (%) ¹⁾	5,5	5,7		7,7	7,9
Rörelseresultat (EBIT)	50	30	63,0	343	323
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	3,7	3,4		5,8	5,9
Nettoreultat	30	23	29,5	225	218
Nettoskuld ¹⁾	1 286	506			1 218
Soliditet (%) ¹⁾	36,7	49,4			35,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26	0			325
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,29	0,24		2,37	2,32
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,29	0,24		2,37	2,32
Genomsnittligt antal anställda	466	285			384

¹⁾ APM, Alternativt prestationsmått, se Alternativa nyckeltal - avstämningar & definitioner sida 23.

Nettoomsätt-
ning

1 351

(MSEK)

Justerad
EBITA-marginal

5,5%

Justerad
EBITA

75

(MSEK)

Kassaflöde från
den löpande
verksamheten

26

(MSEK)

Nettoskuld/
EBITDA

2,6x



VD-kommentar

Stabil start på året med organisk tillväxt i båda segmenten

Vi inledde året med en rekordhög försäljning för ett första kvartal, med organisk tillväxt i både B2B och B2C. Samtidigt upprätthöll vi goda marginaler och genererade ett starkt kassaflöde, trots ett mer utmanande omvärldsläge. Det visar styrkan i vår affärsmodell och i vår underliggande verksamhet.

B2B – STRATEGISKT FÖRVÄRV OCH ROBUST NORDISK AFFÄR

Vi inledde 2026 med det strategiska förvärvet av Alpha Brands, vilket stärker vår position i Norge och breddar vår exponering mot "NoLo", en växande kategori av drycker med ingen eller låg alkoholhalt. Integrationen i koncernen har gått snabbt och smidigt. Vi har redan realiserat initiala organisatoriska och kommersiella synergier och Alpha Brands bidrog positivt till resultat per aktie i kvartalet.

På de nordiska monopolmarknaderna var vår marknadsandel fortsatt på en hög nivå, vilket bekräftar vår position som marknadsledare. Påsken gav en viss positiv kalendereffekt i kvartalet, men påskförsäljningen var överlag något dämpad till följd av ett svagare konsumentsentiment och kallt väder. Trots

detta levererade vi organisk tillväxt på samtliga nordiska marknader, med starka marginaler i den underliggande affären.

Vår europeiska B2B-affär utvecklades i linje med förväntan. Vi bedömer att vi presterade bättre än marknaden och därmed stärkte vår position.

B2C – FORTSATT ORGANISK TILLVÄXT

Den positiva utvecklingen inom B2C fortsatte under kvartalet, med organisk tillväxt i en marknad präglad av ett svagare konsumentsentiment. Vår bedömning är att vi därmed stärkt vår position på marknaden. Vi drar fortsatt nytta av den starka kundbas som byggts upp under det senaste året, där antalet aktiva kunder ökade under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Parallellt fortsätter vi att utveckla våra strategiska tillväxtinitiativ för att ytterligare stärka kundrelationer och öka livstidsvärdet per kund.

STARK FINANSIELL STÄLLNING MÖJLIGGÖR FORTSATT TILLVÄXT

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket speglar en stark operativ utveckling.

Vi avslutade kvartalet med en nettoskuld i förhållande till EBITDA om 2,6x, i linje med våra förväntningar

”

Vi inledde året med en rekordhög försäljning för ett första kvartal, med organisk tillväxt i både B2B och B2C.



givet säsongsmässiga variationer. Vår starka finansiella ställning ger oss fortsatt finansiell flexibilitet för både organisk och förvärvsdriven tillväxt.

FORTSATTA INVESTERINGAR I SKALBAR ORGANISK TILLVÄXT

Våra bolag fortsätter att investera i innovation och produktutveckling, samtidigt som de integrerar nya teknologier såsom AI för att öka hastigheten till marknaden och förbättra kundupplevelsen.

Genom att kombinera skalfördelar inom koncernen med en decentraliserad affärsmodell möjliggör vi lokalt entreprenörskap, samtidigt som vi drar nytta av gemensamma effektiviseringar. Detta skapar förutsättningar för en långsiktigt hållbar och lönsam organisk tillväxt.

AKTIV FÖRVÄRVSAGENDA

Förvärv har historiskt varit, och kommer fortsatt att vara, en viktig del av vår tillväxtstrategi som komplement till den organiska tillväxten. Vår breda geografiska närvaro och decentraliserade struktur ger oss ett starkt lokalt nätverk och god tillgång till relevanta förvärvsmöjligheter.

Vi fortsätter att bygga och arbeta aktivt med vår pipeline av potentiella förvärv, med tydligt fokus på värdeskapande. Förvärv kommer även framåt att vara ett viktigt verktyg för att accelerera tillväxt, stärka våra marknadspositioner och skapa långsiktigt aktieägarvärde.

HÅLLBARHET EN INTEGRERAD DEL

Inom hållbarhet fortsatte utvecklingen positivt inom koncernens prioriterade områden. Ett tydligt exempel på hur vi har realiserat skalfördelar genom att nyttja en gemensam AI-baserad plattform, är årets effektiva och strukturerade insamling av klimatdata från samtliga bolag. Vi befinner oss nu i slutfasen av

arbetet med att fastställa våra nya klimatmål som kommer att presenteras under året. En ESRS-inspirerad hållbarhetsrapport för 2025 har färdigställts och publicerats – vår mest omfattande rapport hittills. Hållbarhetsavsnittet på koncernens nya hemsida har också uppdaterats för att bättre spegla koncernens arbete och ambitioner.

STARK POSITION I ETT MER UTMANANDE MARKNADSLÄGE

Marknadsutvecklingen framåt präglas fortsatt av osäkerhet, och det är svårt att fullt ut bedöma de långsiktiga effekterna av kriget i Mellanöstern. Vi följer den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen noga och ser en viss påverkan kopplad till ökade fraktkostnader i Europa.

Samtidigt ger det första kvartalet oss en stabil grund inför resten av året. Vår skalbara plattform, decentraliserade modell och geografiska diversifiering gör oss väl positionerade att hantera ett mer utmanande omvärldsläge och fortsätta leverera lönsam tillväxt. Jag har en fortsatt positiv syn på framtiden och är övertygad om att vi genom vårt arbete ytterligare stärker vår position över tid.

Med en stark finansiell ställning och en aktiv förvärvsagenda fortsätter vi att bygga Viva Wine Group till en ledande aktör på den europeiska vinmarknaden, med tydligt fokus på långsiktigt värdeskapande för våra aktieägare.

Emil Sallnäs,

VD Viva Wine Group

Stockholm, maj 2026



Viva Wine Group i korthet

OM VIVA WINE GROUP

Viva Wine Group är en ledande europeisk vinkoncern som erbjuder ett brett sortiment av kvalitetsviner till monopolmarknader, återförsäljare, restauranger och konsumenter. Genom ett stort antal dotterbolag med stark entreprenörsanda utvecklar, marknadsför och säljer koncernen viner under både egna och partners varumärken. Viva Wine Group värdesätter en decentraliserad affärsmodell som ger utrymme för innovation samtidigt som den skapar en gemensam plattform för synergier och skal-fördelar som driver värdeskapande. Viva Wine Group har en stark historik av att generera lönsam tillväxt genom kontinuerlig utveckling av kunderbjudandet, kompletterat med strategiska förvärv.

Koncernen verkar genom två segment, B2B och B2C, och kombinerar en marknadsledande position på den nordiska monopolmarknaden och i Nederländerna med en lönsam e-handels-plattform som omfattar elva marknader. De två segmenten driver tillväxt på olika men kompletterande sätt. B2B har etablerat en stark bas i Norden och en växande plattform i Europa, medan B2C gör det möjligt för koncernen att nå konsumenter direkt på flera marknader. Tillsammans skapar dessa segment en mer diversifierad, skalbar och snabbfotad koncern samt en solid grund för långsiktig tillväxt i Europa.

Viva Wine Group som investering

1. Konsumentnärhet & datadriven tillväxt
2. Decentraliserad affärsmodell som ger utrymme för innovation samtidigt som den skapar en gemensam plattform för synergier och skal-fördelar som driver värdeskapande
3. Skalbara inköp, varumärken och samarbeten
4. Stark förvärvshistorik
5. Starkt operativt kassaflöde & disciplinerad kapitalallokering

FINANSIELLA MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT

Organisk omsättningstillväxt, överstigande marknadens tillväxt.

Utöver detta förväntar sig bolaget att växa genom förvärv.

8–10 %

Justerad EBITA-marginal

≤ 2,5x

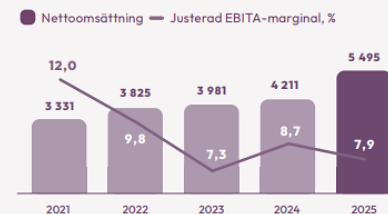
Nettoskuld/EBITDA

Kan emellertid överstiga 2,5x temporärt, exempelvis i samband med förvärv.

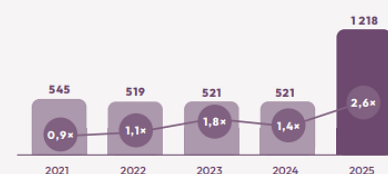
50–70 %

Utdelningspolicy, 50–70 % av årets nettovinst

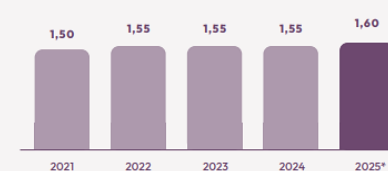
NETTOOMSÄTTNING OCH LÖNSAMHET (MSEK)



NETTOSKULD & NETTOSKULD/EBITDA (MSEK)



UTDELNING PER AKTIE (SEK)



* Avser föreslagen utdelning som beslutas på årsstämman 2026.



Koncernens utveckling

NETTOOMSÄTTNING

Kvartalet

Under det första kvartalet ökade Viva Wine Groups nettoomsättning med 456 MSEK till 1 351 (895) MSEK, jämfört med det första kvartalet 2025. Ökningen jämfört med föregående år förklaras främst av förvärvet av Delta Wines. Den organiska omsättningstillväxten för koncernen uppgick till 2,0 (-0,9) procent under kvartalet där båda segmenten bidrar till tillväxten.

Omsättningen för segment B2B ökade med 463 MSEK till 1 195 (732) MSEK, där tillskottet av Delta Wines och Alpha Brands omsättning stod för den största delen av ökningen. Den organiska tillväxten för segment B2B uppgick till 2,0 (-1,2) procent.

I segment B2C uppgick omsättningen till 156 (160) MSEK, en minskning med 4 MSEK från motsvarande kvartal 2025. I lokal valuta har dock omsättningen ökat och segmentet har fortsatt en positiv organisk tillväxt. Detta kvartal var den organiska tillväxten 2,2 procent, jämfört med 0,2 procent under första kvartalet 2025.

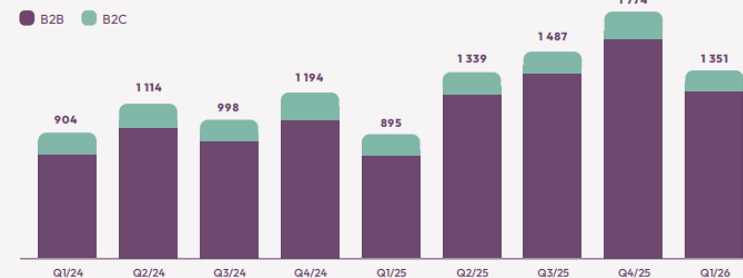
NETTOOMSÄTTNING

NETTOOMSÄTTNING		JAN-MAR		FÖRÄNDRING		HELÅR	
MSEK		2026	2025	%	R12M	2025	
B2B		1 195	732	63,2	5 265	4 802	
B2C		156	160	-2,7	683	688	
Övrigt och koncerngemensamt		0	3	-86,7	5	8	
Elimineringar		-0	-1	30,6	-3	-3	
Totalt		1 351	895	50,9	5 951	5 495	

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	JAN-MAR		HELÅR	
	2026	2025	R12M	2025
Nettoomsättning	1 351	895	5 951	5 495
Förvärvad/avytttrad nettoomsättning	-453	-1	-1 778	-1 327
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	15	3	66	54
Organisk nettoomsättning	913	896	4 239	4 222
Jämförelseperiodens omsättning	895	904	4 202	4 211
Organisk omsättningstillväxt (%)	2,0	-0,9	0,9	0,3

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL



RÖRELSERESULTAT

Kvartalet

Koncernens rörelseresultat under det första kvartalet uppgick till 50 (30) MSEK. Justerad EBITA uppgick till 75 (51) MSEK.

I segment B2B ökade justerad EBITA till 76 (52) MSEK, där Delta Wines och Alpha Brands tillsammans bidrog med 11 MSEK. Utöver detta har ett förbättrat brutoresultat bidragit till ökningen.

I segment B2C ökade justerad EBITA till 9 (6) MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Förbättringen är främst driven av mer effektiva marknadsföringsinitiativ.

Övrigt och koncerngemensamt har en justerad EBITA på -10 (-7) MSEK.

NETTORESULTAT

Kvartalet

Nettoresultat för det första kvartalet 2026 uppgick till 30 (23) MSEK. Finansnetto uppgick till -11 MSEK, jämfört med -2 MSEK för det första kvartalet 2025. Räntekostnader om 15 (6) MSEK har belastat kvartalet, ökningen är hänförlig till det nya lånet som togs i samband med förvärvet av Delta Wines.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

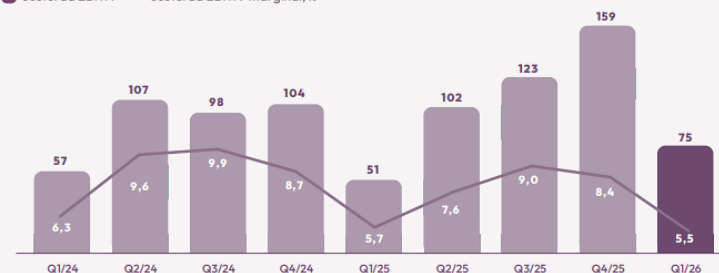
MSEK	JAN-MAR		FÖRÄNDRING		HELÅR	
	2026	2025		%	R12M	2025
B2B	62	45	39,0		384	367
B2C	-1	-4	72,6		6	3
Övrigt och koncerngemensamt	-11	-10	-15,2		-48	-46
Elimineringar	-	-	-		-	-
Totalt	50	30	63,0		343	323

EBITA, JUSTERAT

MSEK	JAN-MAR		FÖRÄNDRING		HELÅR	
	2026	2025		%	R12M	2025
B2B	76	52	46,2		440	416
B2C	9	6	43,7		47	44
Övrigt och koncerngemensamt	-10	-7	-35,1		-27	-25
Elimineringar	-	-	-		-	-
Totalt	75	51	47,5		459	435

PERIODENS RESULTAT (MSEK)

■ Justerad EBITA — Justerad EBITA-marginal, %



B2B – Stark tillväxt och förbättrat resultat

Segment B2B omfattar vår försäljning till nordiska monopol samt detaljhandel och restauranger i Norden och på våra övriga marknader i Europa.

I början av året förvärvade vi en majoritetsandel i det norska bolaget Alpha Brands, som konsoliderades in i segmentets finansiella rapportering från och med februari. I och med förvärvet av Alpha Brands stärkte vi vår ställning både på den norska marknaden och inom den växande kategorin "NoLo", dvs. alkoholfria och alkoholsvaga drycker.

I Norden behöll vi vår ledande ställning på monopolmarknaden med en hög marknadsandel på 22,7 (23,0) procent. Trots utmanande marknadsförhållanden levererade vi organisk tillväxt på samtliga nordiska marknader, drivet av både pris och volym, och bibehöll starka marginaler.

Påskan gav en viss positiv kalendereffekt i kvartalet men till följd av svagt konsumentsentiment och kallt väder var påskförsäljningen på den nordiska marknaden som helhet något dämpad.

Även marknaderna i Europa fortsatte att tyngas av ett svagt kundsentiment, inklusive Nederländerna där Delta Wines är den ledande vindistributören. Vår europeiska B2B-affär utvecklades i linje med förväntan.

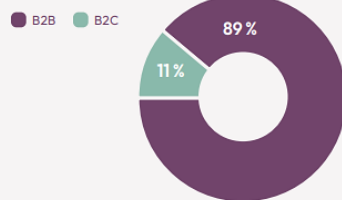
NETTOOMSÄTTNING

Den totala nettoomsättningen för segment B2B ökade med 63,2 procent till 1 195 (732) MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den starka ökningen hänför sig till förvärven av Delta Wines och Alpha Brands. Organisk tillväxt för segmentet landade på 2,0 (-1,2) procent.

RESULTAT

Justerad EBITA ökade kraftigt drivet av både förvärv och den nordiska affären och uppgick till 76 (52) MSEK under kvartalet. Justerad EBITA-marginal om 6,3 (7,1) procent, med stärkta marginaler i den underliggande affären.

NETTOOMSÄTTNING ANDEL %, SENASTE KVARTALET



FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING, B2B

MSEK	JAN-MAR		FÖRÄNDRING	HELÅR	
	2026	2025	%	R12M	2025
Nettoomsättning	1 195	732	63,2	5 265	4 802
EBITA	76	52	46,2	435	411
EBITA, justerad	76	52	46,2	440	416
EBITA-marginal, justerad (%)	6,3	7,1		8,3	8,7
Rörelseresultat (EBIT)	62	45	39,0	384	367
Rörelsemarginal (%)	5,2	6,1		7,3	7,6

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	JAN-MAR		HELÅR	
	2026	2025	R12M	2025
Nettoomsättning	1 195	732	5 265	4 802
Förvärvad/avytttrad nettoomsättning	-455	-1	-1 780	-1 327
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	7	2	36	31
Organisk nettoomsättning	747	733	3 521	3 507
Jämförelseperiodens omsättning	732	742	3 504	3 514
Organisk omsättningstillväxt (%)	2,0	-1,2	0,5	-0,2

B2C – Fortsatt organisk tillväxt

Segment B2C omfattar vår e-handels-försäljning av vin i Europa med bas i Tyskland.

Vi fortsatte den positiva trenden från förra året och levererade organisk tillväxt i kvartalet, trots ett svagt konsumentsentiment.

Under 2025 ökade vi vår kundbas genom en satsning på nya marknadsinitiativ. I kvartalet fortsatte antalet ordrar och antalet aktiva kunder att öka jämfört med samma kvartal föregående år. Vi fortsätter att kapitalisera på vår kundbas samt optimera och balansera lönsamheten i kombination med nya tillväxtinitiativ.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för segment B2C minskade och uppgick till 156 (160) MSEK som en följd av negativa valutaeffekter. Den organiska tillväxten var positiv i kvartalet och uppgick till 2,2 (0,2) procent.

RESULTAT

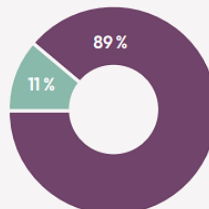
B2C-segmentets justerade EBITA under det första kvartalet uppgick till 9 (6) MSEK. Denna ökning drivs främst av att vi nu effektiviserat och genomfört fler riktade marknadsföringsinitiativ jämfört med en bredare satsning på nya marknadsföringskanaler förra året. Den justerade EBITA-marginalen för segment B2C landade på 5,5 (3,7) procent under kvartalet.

Under kvartalet ökade antalet aktiva kunder jämfört med motsvarande period föregående år. Det totala antalet ordrar steg något, trots en minskning i ordrar

från nya kunder, vilket indikerar en högre aktivitet bland befintliga kunder. Det genomsnittliga ordervärdet minskade jämfört med föregående år, främst till följd av negativa valutaeffekter.

NETTOOMSÄTTNING ANDEL %, SENASTE KVARTALET

■ B2B ■ B2C



FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING, B2C

MSEK	JAN-MAR		FÖRÄNDRING	HELÅR	
	2026	2025	%	R12M	2025
Nettoomsättning	156	160	-2,7	683	688
EBITA	9	6	43,7	47	44
EBITA, justerad	9	6	43,7	47	44
EBITA-marginal, justerad (%)	5,5	3,7		6,8	6,4
Rörelseresultat (EBIT)	-1	-4	72,6	6	3
Rörelsemarginal (%)	-0,8	-2,8		0,9	0,4

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	JAN-MAR		HELÅR	
	2026	2025	R12M	2025
Nettoomsättning	156	160	683	688
Förvärvad/avytttrad nettoomsättning	-	-	-	-
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	8	1	30	23
Organisk nettoomsättning	164	161	713	710
Jämförelseperiodens omsättning	160	161	687	688
Organisk omsättningstillväxt (%)	2,2	0,2	3,7	3,3

ORDERÖVERSIKT E-HANDEL

	JAN-MAR		FÖRÄNDRING	HELÅR	
	2026	2025	%	R12M	2025
Antal order (tusental)	192	191	0,3	795	795
Antal förstagsordrar (tusental)	42	44	-4,1	189	191
Antal aktiva kunder* (tusental)	392	373	4,9	392	394
Antal order per aktiv kund	2,0	2,0	0,6	2,0	2,0
Andel av omsättning från återkommande kunder (%)	84,1	83,4		82,9	82,8
Genomsnittligt ordervärde, SEK	825	883	-6,6	851	866

*Antal kunder som genomfört minst en order under de senaste 12 månaderna

Finansiell information

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Eget kapital i koncernen uppgick till 1 855 (1 681) MSEK den 31 mars 2026. Soliditeten uppgick till 36,7 (49,4) procent.

Likvida medel 31 mars 2026 uppgick till 79 (10) MSEK. I samband med förvärvet av Delta Wines 2025 utökades faciliteten hos det befintliga bankkonsortium bestående av SEB och Danske Bank med ett nytt tidsbestämt lån, så kallat term loan, om 635 MSEK. Då detta skett inom samma kreditavtal som koncernens befintliga lån gäller oförändrade villkor, inklusive löptid, räntesättning och finansiella kovenanter.

Under 2025 nyttjades den sista förlängningsoptionen för såväl term loan som revolverande kreditfacilitet. Faciliteterna har därmed fått en ny förfallodag den 27 september 2028 (27 september 2027). Likt tidigare redovisas den del av lånen som förfaller till betalning inom de kommande tolv månaderna som kortfristig skuld, medan resterande del redovisas som långfristig.

Vid första kvartalets utgång hade 105 (5) MSEK av moderbolagets checkräkningskredit om 300 MSEK nyttjats. Via förvärvet av Delta Wines tillkom en factoringfacilitet i Nederländerna om 37 MEUR, där 12 MEUR var nyttjat per 31 mars. Utöver det tillkom två checkräkningskrediter i Polen om 5 MPLN, där 2 MPLN var nyttjat per 31 mars, samt om 1 MEUR där 0 MEUR var nyttjat per 31 mars. Därutöver var den revolverande kreditfacilitet om 40 MEUR outnyttjad.

Koncernens nettoskuld, inklusive leasingkulder enligt IFRS 16, uppgick till 1 286 (506) MSEK, en ökning jämfört med det första kvartalet 2025. Detta beror främst på det nya lånet i samband med förvärvet av Delta Wines, men påverkas även av den tillkomna factoringfaciliteten i Nederländerna. Nettoskuld/EBITDA, för den senaste tolv månadersperioden, uppgick till 2,6x (1,3x). I detta inkluderas EBITDA för Delta Wines endast för perioden sedan förvärvet den 23 maj 2025, samtidigt som hela nettoskulden inkluderas. Nettoskuld/EBITDA förväntas därmed att minska löpande i takt med att Delta Wines konsolideras ytterligare månader.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 40 (33) MSEK under det första kvartalet. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till -14 (-33) MSEK. Detta ger ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten med 26 MSEK jämfört med 0 MSEK föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -47 (2) MSEK under kvartalet. Förändringen avser till största del förvärvet av Alpha Brands AS som gav en kassaflödespåverkande effekt på om -25 MSEK. I samband med flytten till det nya huvudkontoret har även investeringar i materiella anläggningstillgångar tillkommit om 15 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt 9 (-22) MSEK. Under det första kvartalet gav factoringlösningen en kassaflödespåverkande effekt om 8 MSEK, där 136 MSEK var nyttjat per den 31 mars. Checkräkningskrediterna hade en kassaflödespåverkande effekt om 43 MSEK, där 111 MSEK var nyttjat per den 31 mars. Amortering av bolagets term loan om -31 (-14) MSEK skedde under kvartalet.

Ovan resulterade i att kassaflödet för det första kvartalet 2026 uppgick till -12 (-20) MSEK.

EGET KAPITAL

Viva Wine Groups eget kapital ökade till 1 855 (1 681) MSEK under kvartalet. Förändringen bestod främst av periodens resultat och omräkningsdifferens. I samband med förvärvet av Alpha Brands AS i februari 2026 uppkom innehav utan bestämmande inflytande om 35 MSEK.

MODERBOLAGET

Viva Wine Group AB är koncernens moderbolag med verksamhet som omfattar koncernledning och gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets eget kapital ökade med 11 MSEK till 1 849 MSEK under kvartalet, vilket är hänförligt till periodens resultat. Skulder till kreditinstitut amort-

rades under kvartalet med 31 (14) MSEK. Balansomslutning vid kvartalets slut uppgick till 3 375 (2 363) MSEK.

MEDARBETARE

Per den 31 mars 2026 uppgick medelantalet anställda till 466 personer för koncernen, jämfört med 285 anställda den 31 mars 2025. Ökningen avser främst anställda som tillkommit i samband med förvärvet av Delta Wines under 2025.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Transaktioner med närstående innefattade transaktioner med intressebolag och joint venture samt ersättning till styrelse och ledande befattningshavare tillika delägare i form av lön och pension. Se mer i not 8.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Den 19 januari 2026 utsåg Viva Wine Groups styrelse bolagets CFO, Linn Gäfvert, till vice verkställande direktör och Commercial Director. Hon tillträdde rollen med omedelbar verkan. Tidigare Vice VD, John Wistedt, tillträdde en ny roll som Business Development Director. Rekryteringsprocessen för en ny CFO pågår.

Den 2 februari 2026 slutfördes transaktionen där Viva Wine Group, genom sitt norska dotterbolag Norwegian Beverage Group AS, förvärvade en majoritetspost i Alpha Brands AS för en köpeskilling om 33 MNOK. Bolaget förvärvade i ett första skede 60 procent av aktierna med rätt att förvärva resten av aktierna på sikt. De 40 procent som är utestående kontrolleras av management och nuvarande aktieägare. Alpha Brands är ett norskt bolag med försäljning av drycker till dagligvaruhandeln inom kategorin "NoLo", dvs alkoholfria och alkoholsvaga drycker. Se not 10.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets slut.



SÄSONGSVARIATIONER

Det finns betydande säsongsvariationer i konsumtionen av alkoholhaltiga drycker som påverkar nettoomsättningen och kassaflödet för Viva Wine Group. Vanligtvis genereras störst intäkter under andra och fjärde kvartalet, medan intäkterna under årets första och tredje kvartal normalt är något lägre.

Segment B2B påverkas starkt av säsongstrender, men även jul och andra helgdagar påverkar försäljningen positivt. Inom B2B är sommarmånadernas försäljning också delvis väderberoende, där bra sommarväder är försäljningsdrivande, framför allt för produktsegmentet rosévin.

Inom B2C påverkas den europeiska e-handeln negativt av alltför bra sommarväder, då konsumenten söker sig till uteserveringar och restauranger i stället för att beställa hem vin online.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Viva Wine Groups verksamhet påverkas av valutarisker hänförliga till växelkurser och råvarurisker hänförliga till skörd. Koncernen påverkas även av det makroekonomiska läget och geopolitiska händelser som kan ge störningar i leveranskedjan med följd effekter på produktions- och fraktkostnader. Koncernens verksamhet utsätts också för finansiella risker, såsom kreditrisk, ränterisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Det förekommer även politiska och fiskala risker som exempelvis kan innebära punktskatt höjningar.

För en komplett redogörelse av riskerna, se Viva Wine Groups Års- och hållbarhetsredovisning 2025.

HÅLLBARHETSARBETE

För Viva Wine Group innebär hållbarhet att ta ansvar genom hela värdekedjan och att ständigt arbeta för förbättring. Hållbarhet är en integrerad del av verksamheten – från druva till färdig produkt. Koncernens största påverkan sker i leverantörskedjan, vilket gör dialog och samarbete med leverantörer centralt. Genom medlemskap i amfori och tillämpning av amforis uppförandekod arbetar vi tillsammans med producenter för att värna mänskliga rättigheter. Koncernen är en ledande aktör i Norden inom ekologiska och etiskt certifierade viner. Viva Wine Group arbetar också för att öka användningen av förpackningar med lägre klimatpåverkan, såsom lättviktsglas, samt för att utveckla mer resurseffektiva transporter med ett lägre klimatavtryck.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, 6 maj 2026

Anders Moberg Styrelseordförande	Lars Ljungälv Styrelseledamot
Anne Thorstvedt Sjöberg Styrelseledamot	John Wistedt Styrelseledamot
Joanna Hummel Styrelseledamot	Marie Nygren Styrelseledamot

Emil Sallnäs
VD

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Koncernens rapport över resultat i sammandrag

MSEK	NOT	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3,4,8	1 351	895	5 495
Övriga rörelseintäkter		2	2	33
Summa intäkter		1 353	897	5 528
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	8	-1 084	-705	-4 400
Övriga externa kostnader		-78	-66	-328
Personalkostnader		-101	-69	-347
Av- och nedskrivningar		-41	-26	-136
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures		2	0	7
Övriga rörelsekostnader		-0	-0	-1
Rörelseresultat	4	50	30	323
Finansiella poster				
Finansiella poster	5	-11	-2	-58
Resultat efter finansiella poster	4	38	29	265
Skatt				
Skatt		-9	-6	-47
Periodens resultat		30	23	218
Periodens resultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare		26	21	207
Innehav utan bestämmande inflytande		4	1	11
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	7	0,29	0,24	2,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	7	0,29	0,24	2,32

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	NOT	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Periodens resultat		30	23	218
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet				
Omräkningsdifferens		42	-53	-74
Kassaflödessäkring, netto av skatt		5	-28	-28
Övrigt totalresultat för perioden		47	-80	-102
Totalresultat för perioden		76	-58	116
Periodens totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare		65	-44	113
Innehav utan bestämmande inflytande		11	-14	3

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	NOT	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	10	1401	930	1320
Övriga immateriella tillgångar	10	1253	958	1224
Materiella anläggningstillgångar		95	24	80
Nyttjanderättstillgångar		133	51	105
Förvaltningsfastigheter		6	–	6
Finansiella anläggningstillgångar		79	75	82
Uppskjuten skattefordran		26	30	27
Summa anläggningstillgångar		2 994	2 067	2 845
Omsättningstillgångar				
Varulager		925	713	806
Kundfordringar		967	549	1181
Aktuell skattefordran		18	1	3
Derivatinstrument	6	9	3	0
Övriga kortfristiga fordringar	8	61	60	77
Likvida medel		79	10	90
Summa omsättningstillgångar		2 059	1 337	2 155
SUMMA TILLGÅNGAR		5 053	3 403	5 000

MSEK	NOT	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	7	1646	1620	1615
Innehav utan bestämmande inflytande		209	62	166
Summa eget kapital		1855	1681	1781
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		298	228	291
Övriga avsättningar		1	0	1
Långfristiga icke räntebärande skulder	6	71	–	25
Långfristiga räntebärande skulder	6	868	406	892
Leasingskulder		84	30	68
Summa långfristiga skulder		1 321	664	1 277
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	6	364	58	310
Leverantörsskulder		890	535	862
Aktuella skatteskulder		14	22	19
Leasingskulder		51	23	38
Derivatinstrument	6	3	42	13
Övriga kortfristiga skulder och avsättningar	6,8	553	377	700
Summa kortfristiga skulder		1 876	1 058	1 942
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 053	3 403	5 000



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	NOT	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		38	29	265
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		33	42	121
Utdelning från intressebolag		5	-	-
Betald skatt		-37	-37	-100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		40	33	286
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager		-99	-141	84
Förändringar av rörelsefordringar		252	299	-29
Förändringar av rörelseskulder		-167	-191	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten		26	0	325
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	10	-26	-	-577
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar		-2	-	-3
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar		-18	-1	-7
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar		-	2	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-47	2	-585
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	7	-	-	25
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-	-138
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-1	-6	-20
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-	-0	-52
Förändring checkräkningskredit		43	5	53
Förändring factoringlösning		8	-	-37
Upptagna lån	10	-	-	633
Amortering av skuld till kreditinstitut		-31	-14	-107
Förlängningsavgift för lånefacilitet		-	-	-2
Amortering av leasingskuld		-12	-6	-36
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		9	-22	320
Periodens kassaflöde		-12	-20	60

MSEK	NOT	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Likvida medel vid periodens början				
		90	31	31
Periodens kassaflöde		-12	-20	60
Kursdifferens i likvida medel		1	-1	-1
Likvida medel vid periodens slut		79	10	90
Poster som inte ingår i kassaflödet				
Erhållna räntor		0	1	3
Betalda räntor		-15	-6	-49
Av- och nedskrivningar				
Vinst/förlust vid försäljning av anläggningstillgångar		-	-	-1
Valutakurseffekter		-5	0	1
Förändring marknadsvärde derivat		-4	14	4
Förändring avsättningar		-	0	-
Resultatandelar från intresseföretag		-2	-0	-7
Nedskrivning av övrigt innehav		-	-	4
Omvärdering av minoritetsoption		-	-	-21
Övrigt		2	1	5
SUMMA		33	42	121



Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	SÄKRINGSRESERV	OMRÄKNINGSRESERV	BALANSERADE VINSTMEDEL INKLUSIVE PERIODENS RESULTAT	EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
INGÅENDE EGET KAPITAL 2025-01-01	1	1376	-2	-27	307	1655	81	1736
Periodens resultat	-	-	-	-	21	21	1	23
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-26	-40	-	-66	-15	-80
Periodens totalresultat	-	-	-26	-40	21	-44	-14	-58
Överföring av kassaflödessäkringsreserv till varulager samt skatt återförd till resultatet	-	-	9	-	-	9	1	9
Transaktioner med koncernens ägare								
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-	-	0	0	-1	-0
SUMMA	-	0	-	-	0	0	-7	-6
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2025-03-31	1	1376	-19	-67	329	1620	62	1681
INGÅENDE EGET KAPITAL 2026-01-01	1	1401	-6	-95	314	1615	166	1781
Periodens resultat	-	-	-	-	26	26	4	30
Periodens övrigt totalresultat	-	-	4	35	-	39	8	47
Periodens totalresultat	-	-	4	35	26	65	11	76
Överföring av kassaflödessäkringsreserv till varulager samt skatt återförd till resultatet	-	-	6	-	-	6	0	7
Transaktioner med koncernens ägare								
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Aktierelaterade ersättningar	-	0	-	-	-0	0	0	0
Innehav utan bestämmande inflytande vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-	35	35
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-40	-40	-3	-43
SUMMA	-	0	-	-	-40	-40	31	-9
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2026-03-31	1	1402	4	-60	300	1646	209	1855



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2	3	9
Summa intäkter	2	3	9
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-5	-6	-38
Personalkostnader	-5	-5	-22
Rörelseresultat	-8	-8	-51
Resultat från finansiella poster	13	47	183
Resultat efter finansiella poster	5	39	132
Bokslutsdispositioner	3	-	58
Skatt	3	-1	-
Periodens resultat	11	39	190

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	2 528	861	1 644
Omsättningstillgångar	848	1 502	1 607
Summa tillgångar	3 375	2 363	3 251
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 849	1 799	1 838
Obeskattade reserver	-	5	-
Långfristiga skulder	861	406	886
Kortfristiga skulder	665	154	528
Summa eget kapital och skulder	3 375	2 363	3 251



Noter

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Viva Wine Group AB, organisationsnummer 559178-4953, och dess dotterbolag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att bedriva handel med alkoholhaltiga drycker. Viva Wine Group utvecklar, importerar, marknadsför och säljer både egna och partnernvarumärken på 16 europeiska marknader. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Tulegatan 4, 113 53 Stockholm.

Viva Wine Group tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS®) som de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554). Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och bedömningar tillämpats som i senaste årsredovisningen. En mer utförlig beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper, samt nya och kommande standarder återfinns i senast publicerade årsredovisning.

Från och med den 1 januari 2027 träder IFRS 18 i kraft och kommer ersätta IAS 1. Syftet med IFRS 18 är att förtydliga och förbättra företags presentation av sina finansiella rapporter med fokus på resultaträkningen och kassaflödesanalysen. Den nya standarden kommer inte att påverka Viva Wine Groups nettoresultat, men det kommer att påverka presentationen av intäkter och kostnader inom de nya kategorierna i resultaträkningen. Standarden kommer att tillämpas från 1 januari 2027 med effekt även på jämförelsetalen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Samtliga belopp i denna rapport är angivna i miljontals svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Viva Wine Group är en internationell koncern med stor geografisk spridning, vilket innebär en exponering för olika former av såväl politiska, regulatoriska som finansiella risker. Alkoholmarknaden, inte minst i Norden, är reglerad och beskattad. Förutsägbarhet, likvärdighet och enhetlighet i regleringar och beskattningar är en förutsättning för en välfungerande marknad. Som vid all internationell handel finns även en påtaglig valutarisk, där framförallt valutaeffekter i vår svenska och norska verksamhet kan ha betydande påverkan på koncernens resultat. Koncernen säkrar löpande inköp i utländsk valuta, främst i EUR, målet är att minimera volatiliteten i kostnaden för mycket sannolika varuinköp. Klimatförändringar bedöms vara en påtaglig hållbarhetsrisk för koncernen då detta kan påverka villkor för kvalitet, odling och produktion. Till följd av detta arbetar Viva Wine Group aktivt för att minska klimatpåverkan från odling, transport och förpackningar för att på så sätt bidra till att säkerställa möjligheterna att odla bra vin även i framtiden. Koncernen påverkas även av det makroekonomiska läget och geopolitiska händelser som kan ge störningar i leveranskedjan med följd effekter på produktions- och fraktkostnader.

Jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen 2025, som publicerades den 23 april 2026, har koncernens riskprofil inte förändrats väsentligt.

Not 3 Intäkter från kunder

Koncernens nettoomsättning specificeras enligt följande geografiska marknader, baserat på var kunden finns:

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Sverige	561	556	2 611
Nederländerna*	345	3	1 103
Tyskland	121	113	509
Finland	102	99	507
Norge	108	75	365
Polen*	36	–	122
Tjeckien*	25	9	86
Belgien*	5	–	23
Övrigt	48	40	170
Summa	1 351	895	5 495

*Sedan förvärvet av Delta Wines den 23 maj 2025 har Viva Wine Groups B2B-verksamhet utökats till de geografiska marknaderna Nederländerna, Polen, Tjeckien och Belgien. Nettoomsättningen avser endast den del av respektive period som Delta Wines har varit en del av koncernen. Samtliga intäkter redovisas vid ett tillfälle, i samband med att varan levererats till kunden.



Not 4 Rörelsesegment

Koncernen har, för redovisning och uppföljning, delat upp sin verksamhet i två segment. I samband med förvärvet av Delta Wines under det andra kvartalet 2025 har Viva Wine Group uppdaterat sina segment till B2B och B2C. Segment B2B utgörs av Delta Wines tillsammans med före detta segment Norden som avsåg de nordiska monopolmarknaderna. Segment B2C utgörs av före detta segment eCom. Indelningen baseras på kund-

grupp samt operativ styrning. Segmentsredovisningen bygger på den struktur som ledningen följer. Transaktioner mellan segmenten görs enligt samma villkor som till externa kunder. Systembolaget i Sverige är koncerns största kund och står för mer än 10 procent av omsättningen.

Övrigt och koncerngemensamt innefattar poster som ej kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt samt icke-allokerad annan verksamhet.

För en närmare beskrivning av alternativa nyckeltal (APM) i tabell nedan, se sida 23.

JAN-MAR 2026	B2B	B2C	SUMMA SEGMENT	ÖVRIGT OCH KONCERNGEMENSAMT	ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Nettoomsättning, extern	1195	156	1351	0	-	1351
Nettoomsättning, koncernintern	-	-	-	0	-0	-
Nettoomsättning	1195	156	1351	0	-0	1351
Organisk tillväxt (%)	2,0	2,2				2,0
Bruttoresultat	203	63	266	0	-	266
Bruttomarginal (%)	17,0	40,2				19,7
OPEX	-120	-52	-172	-24	17	-180
Övriga intäkter och kostnader	1	1	2	19	-17	4
Av- och nedskrivningar på materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar	-8	-3	-11	-5	-	-16
EBITA	76	9	84	-10	-	75
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	76	9	84	-10	-	75
Justerad EBITA-marginal (%)	6,3	5,5				5,5
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningsstillgångar						-25
Rörelseresultat (EBIT)						50
Finansnetto						-11
Resultat efter finansiella poster						38
Goodwill	779	623	1401	-	-	1401
Summa tillgångar	2 211	594	2 805	3 519	-1 271	5 053
Summa skulder	2 123	751	2 874	1 594	-1 271	3 197

JAN-MAR 2025	B2B	B2C	SUMMA SEGMENT	ÖVRIGT OCH KONCERNGEMENSAMT	ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Nettoomsättning, extern	732	160	892	3	-	895
Nettoomsättning, koncernintern	-	-	-	1	-1	-
Nettoomsättning	732	160	892	3	-1	895
Organisk tillväxt (%)	-1,2	0,2				-0,9
Bruttoresultat	123	64	188	2	-	190
Bruttomarginal (%)	16,8	40,3				21,2
OPEX	-71	-56	-127	-23	14	-135
Övriga intäkter och kostnader	1	1	2	14	-14	2
Av- och nedskrivningar på materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar	-1	-3	-5	-2	-	-7
EBITA	52	6	58	-8	-	50
Jämförelsestörande poster	-	-	-	1	-	1
Justerad EBITA	52	6	58	-7	-	51
Justerad EBITA-marginal (%)	7,1	3,7				5,7
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningsstillgångar						-19
Rörelseresultat (EBIT)						30
Finansnetto						-2
Resultat efter finansiella poster						29
Kostnader hänförliga till listbyte	-	-	-	1	-	1
Jämförelsestörande poster	-	-	-	1	-	1
Goodwill	312	617	930	-	-	930
Summa tillgångar	1 136	1 379	2 515	2 455	-1 566	3 403
Summa skulder	1 073	1 594	2 667	621	-1 566	1 722



Not 4 Rörelsesegment (forts.)

JAN-DEC 2025	B2B	B2C	SUMMA SEGMENT	ÖVRIGT OCH KONCERNGEMENSAMT	ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Nettoomsättning, extern	4 802	688	5 489	6	-	5 495
Nettoomsättning, koncernintern	0	-	0	2	-3	-
Nettoomsättning	4 802	688	5 490	8	-3	5 495
Organisk tillväxt (%)	-0,2	3,3				0,3
Bruttoresultat	816	273	1 089	6	-	1 095
Bruttomarginal (%)	17,0	39,8				19,9
OPEX	-391	-219	-611	-118	54	-675
Övriga intäkter och kostnader	8	5	12	81	-54	39
Av- och nedskrivningar på materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar	-21	-14	-35	-8	-	-43
EBITA	411	44	455	-39	-	416
Jämförelsestörande poster	4	-	4	14	-	19
Justerad EBITA	416	44	460	-25	-	435
Justerad EBITA-marginal (%)	8,7	6,4				7,9
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningsstillgångar						-93
Rörelseresultat (EBIT)						323
Finansnetto						-58
Resultat efter finansiella poster						265
Kostnader hänförliga till listbyte	-	-	-	14	-	14
Omstrukturingskostnader Vinguiden Nordic AB	4	-	4	-	-	4
Jämförelsestörande poster	4	-	4	14	-	19
Goodwill	705	616	1 320	-	-	1 320
Summa tillgångar	2 126	1 432	3 558	3 362	-1 919	5 000
Summa skulder	2 099	1 591	3 690	1 448	-1 919	3 219

Not 5 Finansiella poster

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Valutakursvinster	31	15	51
Övrigt	0	1	3
Finansiella intäkter	32	16	54
Räntekostnader skulder till kreditinstitut	-13	-5	-44
Övriga räntekostnader	-4	-2	-15
Valutakursförluster	-26	-10	-50
Övrigt	-0	-1	-4
Finansiella kostnader	-43	-18	-112
Summa	-11	-2	-58



Not 6 Verkligt värde av finansiella instrument

Värderingsprinciper och klassificering av koncernens finansiella instrument, så som de beskrivs i års- och hållbarhetsredovisning 2025 i not 16 har tillämpats konsekvent under rapportperioden. Finansiella instrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat, utgörs av valuta-derivat (nivå 2) där säkringsredovisning tillämpas enligt IFRS 9. I det fall säkringsredovisning inte tillämpas redovisas derivatens förändring i verkligt värde i resultaträkningen inom finansiella poster. Derivatkontrakt med positiva verkliga värden uppgick till 9 (3) MSEK och derivatkontrakt med negativa verkliga värden uppgick till 3 (42) MSEK per 31 mars. Ingångna derivattransaktioner redovisas brutto. Utöver valutaderivat värderas även skulder för minoritetsoptioner samt villkorad köpeskilling till verkligt värde (nivå 3). Verkligt värde fastställs baserat på bedömningar av bolagens framtida lönsamhet samt diskonteringsränta. Förändringar i verkligt värde redovisas bland övriga intäkter vid positiva värdeförändringar och bland övriga rörelsekostnader vid negativa värdeförändringar. Totala skulder för minoritetsoptioner samt villkorad köpeskilling, redovisade som långsiktiga icke räntebärande skulder och övriga kortfristiga skulder och avsättningar, uppgick till 108 (48) MSEK per 31 mars. Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, redovisade som lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut, uppgick till 1 232 (464) MSEK i redovisat värde vilket motsvarade verkligt värde.

Not 7 Antal aktier och Resultat per aktie

RESULTAT PER AKTIE	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Moderbolagets ägare:			
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,29	0,24	2,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,29	0,24	2,32
Resultat för perioden (MSEK)	26	21	207
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	89 631 884	88 831 884	89 031 884
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	89 631 884	88 831 884	89 031 884

Det finns inga avtal som ger upphov till potentiella stamaktier som inneburit någon utspädningseffekt för de aktuella perioderna som resultat per aktie beräknas på. Det långsiktiga aktieprogrammet ("LTI 2025") i form av 591 390 st teckningsoptioner som beslutades om på årsstämman 2025 kan ge utspädningseffekt i framtida perioder i den mån lösenpriset understiger aktiekursen för respektive mätperiod för resultat per aktie.

Under föregående år beslutade Viva Wine Group om en spridningsemission av aktier. Emissionen registrerades per 1 oktober 2025 och har därmed påverkat det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier som använts vid beräkning av resultat per aktie.

Not 8 Transaktioner med närstående

Koncernens transaktioner med närstående utgörs av inköp från och försäljning till intresseföretag och joint venture, samt kostnader för lön och pensionsersättning till ledande befattningshavare tillika delägare samt styrelse.

Viva Wine Group har haft transaktioner med det tidigare intressebolaget Larex AB som såldes under föregående år till en ledande befattningshavare. Transaktioner under kvartalet uppgår till 0 MSEK i försäljning och 1 MSEK där majoriteten avser inköp av vin. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURE	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Försäljning av varor / tjänster	0	0	1
Inköp av varor / tjänster	-79	-75	-274
INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURE	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Fordran på balansdagen	2	1	2
Skuld på balansdagen	56	49	42

Not 9 Ställda säkerheter

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Pant i rörelsetillgångar	509	–	602
Fastighetsin-teckningar	37	–	37
Garanti	4	23	7
Summa	550	23	647

Vid förvärvet av Delta Wines tillkom en factoringfacilitet baserad på pantsättning av kundfordringar och lager. Per balansdagen uppgick värdet av pantsatta tillgångar till 501 MSEK. Den maximala nyttjanderamen för factoringfaciliteten uppgår till 395 MSEK, varav 136 MSEK var utnyttjat per balansdagen.

Not 10 Rörelseförvärv och avyttringar

FÖRVÄRV 2026

Alpha Brands AS

Den 2 februari 2026 slutförde Viva Wine Group, genom sitt dotterbolag Norwegian Beverage Group AS, förvärvet av 60 procent av aktierna i det norska bolaget Alpha Brands AS. Köpeskillingen uppgick till 46 MNOK och erlades kontant.

FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR VID FÖRVÄRVSTIDPUNKTEN (PRELIMINÄR)	ALPHA BRANDS AS
Immateriella tillgångar	26
Materiella tillgångar	0
Nyttjanderättstillgångar	5
Lager	10
Kundfordringar och övriga fordringar	15
Likvida medel	18
Uppskjuten skatteskuld	–6
Leasingskulder	–5
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	–28
Identifierade nettotillgångar	35
Innehav utan bestämmande inflytande	–35
Goodwill	51
Total köpeskillning	52
Köpeskillingen	
Kontanter	43
Villkorad tilläggssköpeskillning	9
Total köpeskillning	52

I samband med förvärvet av Alpha Brands AS uppstod en goodwill om 56 MNOK avseende 100 procent av aktierna. Den avser skillnaden mellan den överförda ersättningen och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna. Goodwill avser i huvudsak förväntade synergieffekter av att slå samman verksamheten med Viva Wine Groups verksamhet. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Alpha Brands uppgick till 2 MSEK. Transaktionskostnaderna redovisades som en kostnad i resultaträkningen under Övriga externa kostnader samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

I samband med förvärvet tillkom en långfristig skuld avseende optioner för köp av innehav utan bestämmande inflytande i Alpha Brands. Posten har tagits upp till verkligt värde om 47 MNOK.

FÖRVÄRVETS PÅVERKAN PÅ KONCERNENS KASSAFLÖDE	ALPHA BRANDS AS
Kontant del av köpeskillning	43
Avgår:	
Kassa (förvärvad)	18
Nettokassautflöde – investeringsverksamheten	25

Från och med den 2 februari bidrog Alpha Brands med 25 MSEK till koncernens intäkter och 2 MSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per början av räkenskapsåret uppskattar Viva Wine Group att Alpha Brands hade bidragit med 31 MSEK till koncernens intäkter och 2 MSEK till koncernens resultat efter skatt.

Under det första kvartalet förvärvade Viva Wine Group AB, via sitt norska dotterbolag Norwegian Beverage Group AS, 100 procent av aktierna i det tidigare intressebolaget Delta Wines Norway AS. Köpeskillingen uppgick till 4 MSEK och erlades kontant. Vid förvärvet fanns en förvärvad kassa om 3 MSEK, nettokassautflödet uppgick därmed till 1 MSEK och presenteras i investeringsverksamheten. Utöver identifierade nettotillgångar uppstod en goodwill om 0 MSEK.

FÖRVÄRV 2025

Delta Wines B.V.

Den 23 maj 2025 förvärvade Viva Wine Group AB 88,6 procent av aktierna och 88,6 procent av rösterna i Delta Wines Holding 2 B.V., inklusive dotterbolag. Delta Wines-koncernen har dotterbolag i Nederländerna, Polen, Tjeckien, Belgien och Finland och är en av Nederländernas ledande vindistributörer med lång erfarenhet på den europeiska marknaden. Förvärvet konsolideras i det operativa segmentet B2B och



Not 10 Rörelseförvärv och avyttringar (forts.)

stärker koncernens position på den europeiska vinmarknaden, i linje med strategin att driva tillväxt genom strategiskt viktiga förvärv utöver organisk tillväxt.

Genom förvärvet breddas Viva Wine Groups geografiska närvaro från en stark bas i Norden och Tyskland till att omfatta ytterligare fyra nyckelmarknader, samtidigt som positionen i Norden förstärks.

Förvärvet ger betydande strategiska fördelar, där Delta Wines starka och väletablerade B2B-kanal matchar Viva Wine Groups strategi och öppnar nya distributionsvägar, inklusive retail, e-handelsplattformar, restaurang-grossister och export. Kombinationen med Delta Wines produktportfölj och inköpsstyrka ger koncernen förbättrade villkor gentemot leverantörer samt möjligheter till samordning av sortimentsplanering, produktutveckling och inköpsvolymen på en bredare marknad.

Viva Wine Groups egenutvecklade varumärken får dessutom direkt tillträde till marknader med hög efterfrågan, exempelvis Nederländerna där Delta Wines har en dominerande ställning. Vidare finns en kulturell och operativ likhet mellan organisationerna, då båda är entreprenörsdrivna med liknande strukturer och värderingar. Delta Wines ledning kvarstår med betydande ägarandel, vilket möjliggör en smidig integration och säkerställer kontinuitet i verksamheten.

Vid förvärvstidpunkten uppgick Delta Wines balansomslutning till cirka 976 MSEK. Köpeskillingen uppgick till 57 MEUR och erlades kontant. Förvärvet finansierades i sin helhet genom en ny långfristig lånefacilitet om 635 MSEK.

Vinguiden Nordic AB

Den 1 september 2025 förvärvade Viva Wine Group samtliga aktier i Vinguiden Nordic AB, en av Sveriges största marknadsföringsplattformar för vin. Köpeskillingen uppgick till 13 MSEK och erlades kontant.

Förvärvet är en del av den inslagna strategin att stärka Bolagets tillväxt med strategiska förvärv. I och med förvärvet av Vinguiden breddar och stärker Viva Wine Group sin relation med svenska konsumenter. Viva Wine Group bedriver sedan tidigare några av den svenska marknadens mest framgångsrika vinklubbar Viva Vin & Mat, Tryffelsvinets Vinklubb, Vinklubben, Matklubben och Mytaste.

FÖRVARVADE NETTOTILLGÅNGAR VID FÖRVARVSTIDPUNKTEN	VINGUIDEN NORDIC AB	DELTA WINES
Immateriella tillgångar	4	343
Materiella tillgångar	-	62
Nyttjanderättstillgångar	-	70
Förvaltningsfastigheter	-	6
Finansiella anläggningstillgångar	-	0
Lager	-	321
Kundfordringar och övriga fordringar	7	328
Likvida medel	5	56
Långfristiga icke räntebärande skulder	-	-28
Uppskjutet skatteskuld	-1	-88
Räntebärande skulder	-	-175
Leasingskulder	-	-70
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-4	-514
Identifierade nettotillgångar	11	312
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-90
Goodwill	2	401
Total köpeskillning	13	622

Köpeskillingen		
Kontanter	13	622
Total köpeskillning	13	622

I samband med förvärvet av Delta Wines B.V. uppstod en goodwill om 37 MEUR. Den avser främst förväntade ekonomiska fördelar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning som identifierbara immateriella tillgångar. Goodwillen speglar Viva Wine Groups möjligheter att öka marknadsandelen inom den europeiska B2B-marknaden genom tillgång till Delta Wines väletablerade distributionsnätverk och starka position på marknader där koncernen tidigare haft begränsad närvaro. Den omfattar även synergier inom inköp, varumärkesutveckling, logistik och kommersiella processer som möjliggör effektiviseringar och förbättrad lönsamhet, samt en starkt konkurrenskraft och förhandlingsposition gentemot leverantörer och kunder. Goodwillen inkluderar vidare värdet av den samlade kompetensen och erfarenheten hos Delta Wines ledning och

anställda, vilka bedöms vara centrala för den fortsatta utvecklingen och integrationen av den gemensamma verksamheten. Goodwill återspeglar således de framtida ekonomiska fördelar som förväntas realiseras genom förvärvet, utöver de identifierbara nettotillgångarna i Delta Wines. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 309 MSEK. Det avtalsenliga bruttobeloppet för kundfordringar uppgår till 311 MSEK, varav 2 MSEK sannolikt inte kan drivas in.

Transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Delta Wines uppgick till 9 MSEK. Transaktionskostnaderna redovisades som en kostnad i resultat-räkningen under Övriga externa kostnader samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

I samband med förvärvet av Vinguiden uppstod en goodwill om 2 MSEK som avser i huvudsak förväntade synergieffekter av att slå samman verksamheten med Viva Wine Groups verksamhet. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill. Transaktionskostnaderna uppgick till 0 MSEK.

FÖRVARVETS PÅVERKAN PÅ KONCERNENS KASSAFLÖDE	VINGUIDEN NORDIC AB	DELTA WINES
Kontant del av köpeskillning	13	622
Avgår:		
Kassa (förvärvad)	5	56
Nettokassauflöde – investeringsverksamheten	8	566

Från och med den 23 maj bidrog Delta Wines med 1 324 MSEK till koncernens intäkter och 43 MSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per början av räkenskapsåret uppskattar Viva Wine Group att Delta Wines hade bidragit med 2 108 MSEK till koncernens intäkter och 40 MSEK till koncernens resultat efter skatt.

Från och med den 1 september bidrog Vinguiden med 2 MSEK till koncernens intäkter och -6 MSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per början av räkenskapsåret uppskattar Viva Wine Group att Vinguiden hade bidragit med 12 MSEK till koncernens intäkter och -5 MSEK till koncernens resultat efter skatt.



Alternativa nyckeltal – avstämningar & definitioner

I enlighet med riktlinjer från ESMA (European Securities and Markets Authority), avseende redovisning av alternativa nyckeltal redovisas här definition och avstämning av alternativa nyckeltal för Viva Wine Group AB. Riktlinjerna innebär utökade upplysningar avseende de finansiella mått som inte definieras av IFRS. De nyckeltal som framgår nedan är redovisade i delårsrapporten. De används för intern styrning och uppföljning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

BRUTTOMARGINAL, %

Nettoomsättning reducerat med kostnader för Handelsvaror, i relation till nettoomsättningen. Måttet används för att belysa lönsamhet i form av marginal på under perioden sålda varor.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	1 351	895	5 495
Handelsvaror	-1 084	-705	-4 400
Bruttoresultat	266	190	1 095
Bruttomarginal (%)	19,7	21,2	19,9

OPEX

Summa av Övriga externa kostnader och Personalkostnader. Måttet används för att visa verksamhetens operativa kostnader.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Övriga externa kostnader	-78	-66	-328
Personalkostnader	-101	-69	-347
OPEX	-180	-135	-675

ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Summa av Övriga rörelseintäkter, Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures och Övriga rörelsekostnader. Måttet används för att visa verksamhetens övriga rörelseposter utöver Nettoomsättning, Handelsvaror, OPEX samt Av- och nedskrivningar.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Övriga rörelseintäkter	2	2	33
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	2	0	7
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-1
Övriga intäkter och kostnader	4	2	39

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar. Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	50	30	323
Av- och nedskrivningar	-41	-26	-136
EBITDA	91	56	460



EBITDA-MARGINAL, %

EBITDA i procent av nettoomsättning. EBITDA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
EBITDA	91	56	460
Nettoomsättning	1351	895	5 495
EBITDA-marginal (%)	6,7	6,3	8,4

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar vilket huvudsakligen utgörs av övervärden från gjorda förvärv.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	50	30	323
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-25	-19	-93
EBITA	75	50	416

EBITA-MARGINAL, %

EBITA i procent av nettoomsättning. EBITA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
EBITA	75	50	416
Nettoomsättning	1351	895	5 495
EBITA-marginal (%)	5,5	5,5	7,6

JUSTERAT FÖR JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mått eller belopp justerat för poster av betydande engångskaraktär som inte har direkt samband med den planerade framtida verksamheten. Måttet används för att analysera lönsamhet för den operativa verksamheten exklusive jämförelsestörande poster.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Kostnader hänförliga till listbyte	-	1	14
Omstruktureringskostnader Vinguiden Nordic AB	-	-	4
Jämförelsestörande poster	-	1	19

EBITA, JUSTERAD

EBITA justerat för jämförelsestörande poster. Justerad EBITA är ett mått som används för att bibehålla överskådlighet och jämförbarhet i resultat för den operativa verksamheten över tid.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
EBITA	75	50	416
Jämförelsestörande poster	-	1	19
EBITA, justerad	75	51	435

EBITA-MARGINAL, JUSTERAD %

Justerad EBITA i procent av nettoomsättning. Justerad EBITA-marginal används för att analysera lönsamhetsgraden för den operativa verksamheten, exklusive jämförelsestörande poster.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
EBITA, justerad	75	51	435
Nettoomsättning	1351	895	5 495
EBITA-marginal, justerad (%)	5,5	5,7	7,9

RÖRELSEMARGINAL (EBIT-MARGINAL), %

EBIT i procent av nettoomsättning. Rörelsemarginal används för att visa hur stor andel av omsättningen som blir kvar efter rörelsens kostnader och som kan disponeras till andra ändamål.

MSEK	2026 JAN-MAR	2025 JAN-MAR	2025 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	50	30	323
Nettoomsättning	1351	895	5 495
EBIT-marginal (%)	3,7	3,4	5,9

SOLIDITET, %

Totalt eget kapital i procent av balansomslutning. Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka.

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Eget kapital	1 855	1 681	1 781
Tillgångar	5 053	3 403	5 000
Soliditet (%)	36,7	49,4	35,6



NETTOSKULD

Räntebärande skulder (inklusive leasingskulder) minus räntebärande fordringar och likvida medel vid periodens utgång exklusive köp/säljoption avseende innehav utan bestämmande inflytande och villkorade tilläggsköpeskillningar. Nettoskuld är ett nyckeltal som visar bolagets totala nettoskuldsättning. Kortfristiga räntebärande fordringar utgör en del av Övriga kortfristiga fordringar i koncernens balansräkning.

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Långfristiga räntebärande skulder	952	436	961
Kortfristiga räntebärande skulder	416	81	348
Kortfristiga räntebärande fordringar	2	1	2
Likvida medel	79	10	90
Nettoskuld	1286	506	1218

NETTOSKULD/EBITDA, FÖR DEN SENASTE TOLVMÅNADERSPERIODEN

Nettoskuld i relation till EBITDA senaste 12 månaderna. Måttet visar hur stor nettoskulden är mot bolagets resultat och används för att bedöma bolagets skuldsättning och förmåga att betala tillbaka sina lån.

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Nettoskuld	1286	506	1218
EBITDA (senaste tolv månadersperioden)	494	377	460
Nettoskuld/EBITDA	2,6	1,3	2,6

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av antalet aktier vid periodens utgång. Mäter nettovärde per aktie och visar om bolaget ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1646	1620	1615
Antal aktier vid periodens utgång, före/efter utspädning	89 631 884	88 831 884	89 631 884
Eget kapital per aktie	18,4	18,2	18,0

KASSALIKVIDITET, %

Likvida medel i förhållande till de kortfristiga skulderna. Mäts som omsättningstillgångar (exklusive varulager) i procent av kortfristiga skulder. Måttet visar bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

MSEK	31 MAR 2026	31 MAR 2025	31 DEC 2025
Omsättningstillgångar	2 059	1 337	2 155
Varulager	925	713	806
Kortfristiga skulder	1876	1058	1942
Kassalikviditet (%)	60,5	58,9	69,5

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning exklusive valuta-, förvärvs- och avyttringseffekter, jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under 12 månader. Organisk tillväxt används för att analysera bolagets underliggande nettoomsättningstillväxt. Se tabell på sida 6.



PUBLICERING OCH PRESENTATION

Viva Wine Groups delårsrapport för första kvartalet 2026 publiceras den 7 maj 2026 klockan 07.00 CET. Samma dag klockan 11.00 hålls en videokonferens med VD Emil Sallnäs och CFO/vice VD Linn Gäfvert. Videokonferensen nås via följande länk: <https://financialhearings.com/event/54716>. Presentationen kommer även att finnas tillgänglig på <https://www.vivagroup.se/investors/>.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma,
hålls den 22 maj 2026 i Stockholm

Delårsrapport Q2 2026,
publiceras den 20 augusti 2026

Delårsrapport Q3 2026,
publiceras den 12 november 2026

KONTAKT

Emil Sallnäs, VD
emil.sallnas@vivagroup.se
+46 (0)70-956 58 72

Linn Gäfvert, CFO/Vice VD
linn.gafvert@vivagroup.se
+46 (0)73-086 89 90

Denna information är sådan information som Viva Wine Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 7 maj 2026 kl. 07:00 CET.



Pressmeddelande från Viva Wine Group den 29 juni 2026



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:15:00 CEST

Viva Wine Group offentliggör finansiell utveckling för perioden april–maj 2026 med anledning av det offentliga uppköpserbudet

Mot bakgrund av det offentliga uppköpserbudet som Riesling Ventures AB offentliggjorde den 29 juni 2026 offentliggör Viva Wine Group AB (publ) ("Viva Wine Group" eller "Bolaget") härmed information avseende Bolagets finansiella utveckling för perioden 1 april–31 maj 2026.

Finansiell utveckling 1 april–31 maj 2026

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 032 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 33,2 procent jämfört med motsvarande period 2025. Tillväxten drivs av förvärven av Delta Wines och Alpha Brands.
- Koncernens organiska tillväxt under perioden, i relation till motsvarande period föregående år, uppgick till -8,3 procent, delvis till följd av påskens tidsmässiga infallande under de respektive åren.
- Justerad EBITA uppgick till 54 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 5,2 procent för perioden. Den justerade EBITA-marginalen för det andra kvartalet 2025 uppgick till 7,5 procent.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen 1 april–31 maj 2026

- Marknadsförutsättningarna har präglats av geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet till följd av kriget i Mellanöstern, vilket har påverkat konsumentsentimentet negativt och lett till en lägre försäljning än väntat.
- Bolaget har under perioden noterat en negativ påverkan från ökade fraktkostnader.
- Det försämrade konsumentsentimentet, ökade fraktkostnader och ett osäkert valutaläge förväntas fortsatt påverka Bolagets finansiella utveckling.

Den finansiella informationen ovan avser konsoliderade siffror för Viva Wine Group för perioden 1 april–31 maj 2026. Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets interna redovisningssystem och har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

För mer information, kontakta:

Linn Gälvert
linn.galvert@vivagroup.se
+ 46 730 86 89 90

Viva Wine Group · Tulegatan 4 · SE-113 53 Stockholm



PRESSMEDDELANDE
29 juni 2026 07:15:00 CEST

Om Viva Wine Group

Viva Wine Group AB (publ) är en ledande europeisk vinkoncern som erbjuder ett brett sortiment av kvalitetsvin till monopolmarknader, detaljhandel, restaurang och konsument. Genom ett stort antal operativa bolag med stark entreprenörsanda utvecklar, marknadsför och säljer gruppen vin under både egna och partners varumärken. Viva Wine Group värnar om en decentraliserad affärsmodell med utrymme för innovation samtidigt som den skapar en gemensam plattform för synergier och stordriftsfördelar för värdeskapande. Bolaget som har en stark historik, fokuserar på att generera lönsam tillväxt genom ständig utveckling av kunderbjudandet kompletterat med strategiska förvärv. Viva Wine Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (VIVA). Mer information på 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 2026-06-29 07:15 CEST.

Bifogade filer

Viva Wine Group offentliggör finansiell utveckling för perioden april-maj 2026 med anledning av det offentliga uppköpserbjudandet

Uttalande från den oberoende budkommittén för Viva Wine Group

Beskrivningen av Viva Wine Group på sidorna 29–75 i denna erbjudandehandling har granskats av den oberoende budkommittén för Viva Wine Group. Den oberoende budkommittén för Viva Wine Group anser att denna kortfattade beskrivning ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Viva Wine Group.

Stockholm, 30 juli 2026

Viva Wine Group AB
Den oberoende budkommittén

Information om Budgivaren, Late Harvest Wine Holding 1971 AB, Vin & Vind AB och Legendum Capital AB

Budgivaren är ett nybildat svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559590-0282 och säte i Stockholm, med adress Box 2129, 116 74 Stockholm, Sverige. Per dagen för denna erbjudandehandling ägs Budgivaren indirekt av medlemmarna i Konsortiet. Budgivaren bildades den 1 juni 2026 och registrerades hos Bolagsverket den 12 juni 2026. Budgivaren har aldrig bedrivit och bedriver för närvarande inte någon verksamhet och dess enda affärsmässiga syfte är att genomföra Erbjudandet.

Företrädarna för parterna i Konsortiet är grundare, företagsledare och huvudägare i Viva Wine Group.

Late Harvest Wine Holding 1971 AB, som ägs direkt av Emil Sallnäs, är den största aktieägaren i Viva Wine Group. Emil Sallnäs är verkställande direktör i Viva Wine Group och har varit delägare och ledande befattningshavare i Viva Wine Group-koncernen sedan början av 2000-talet.

Vin & Vind AB, som ägs av Björn Wittmark med familj, är den näst största aktieägaren i Viva Wine Group. Björn Wittmark ingår i ledningsgruppen för Viva Wine Group som senior advisor, och har mångårig bakgrund inom vinimport och miljöplanering. Även han har varit delägare och ledande befattningshavare i Viva Wine Group-koncernen sedan början av 2000-talet.

Legendum Capital AB, som ägs av John Wistedt, är den tredje största aktieägaren i Viva Wine Group. John Wistedt är styrelseledamot och ingår i ledningsgruppen som Business Development Director i Viva Wine Group, och har mångårig erfarenhet inom vinimport med bakgrund som inköpare på Systembolaget och Prime Wine Sweden.

Konsortiet kontrollerar, direkt eller indirekt, 56 277 853 aktier, motsvarande 62,79 procent av samtliga utestående aktier och röster i Viva Wine Group. Parterna till Konsortiet har åtagit sig att exklusivt samarbeta vid genomförandet av Erbjudandet till aktieägarna i Viva Wine Group. Parterna till Konsortiet kommer inte att acceptera några andra erbjudanden eller delta i något konkurrerande budkonsortium, oavsett pris i något sådant annat erbjudande eller konkurrerande budkonsortium.

Skattefrågor i Sverige

Följande är en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande svensk skattelagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare med obegränsad skattskyldighet i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i detta avseende. Till exempel behandlas inte de särskilda regler som gäller för aktier som förvärvats genom ett fåmansföretag. Vidare behandlas inte de regler som gäller för skattefri kapitalvinst på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som innehas av handelsbolag, som utgör lageraktier i en juridisk person eller som innehas via ett investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser kan utöver vad som beskrivs nedan även uppkomma för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder, banker, finansiärer och andra som äger aktier för handel. Varje aktieägare rekommenderas att konsultera skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet, inklusive tillämpligheten och effekterna av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

Generellt om beskattningen vid försäljning av aktier

Aktieägare med obegränsad skattskyldighet i Sverige som accepterar Erbjudandet och säljer sina aktier blir normalt föremål för kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsvärdet på aktierna och beräknas enligt "genomsnittsmetoden". Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier (så som Viva Wine Group-aktierna) får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt "schablonmetoden" till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

I Sverige utgår ingen stämpelskatt eller liknande överlåtelseskatt vid överlåtelse av äganderätten till aktier i ett svenskt aktiebolag.

Privatpersoner

En kapitalvinst på noterade aktier beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Enligt huvudregeln är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst i inkomstslaget kapital. Kapitalförluster på noterade aktier och andra noterade värdepapper (som skattemässigt behandlas på samma sätt som noterade aktier) är dock fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar, på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Om kapitalförluster är hänförliga till både noterade och onoterade andelar ska förluster som uppstått på noterade deläggarrätter dras av före avdragsgilla förluster på onoterade andelar. Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital reduceras skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatten och den kommunala fastighetsavgiften. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier vanligtvis i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent för räkenskapsår som påbörjats efter den 31 december 2020. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "*Generellt om beskattningen vid försäljning av aktier*" ovan. En avdragsgill kapitalförlust som uppkommer hos en aktieägare som är en juridisk person kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. Sådana kapitalförluster kan dock, under vissa omständigheter, även kvittas mot kapitalvinster på samma typ av värdepapper inom en koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier eller andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier, och som inte har dragits av från kapitalvinster under beskattningsåret, får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsningar.

Aktieägare med hemvist utanför Sverige

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige är vanligtvis inte föremål för svensk beskattning vid en försäljning av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i det land där de har sin skatterättsliga hemvist. Begränsat skattskyldiga privatpersoner kan dock beskattas för en kapitalvinst på försäljning av vissa aktier om personen har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen äger rum eller något av de föregående tio kalenderåren. Denna beskattning kan dock begränsas genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Det utgår ingen svensk kupongskatt på kapitalvinster till följd av Erbjudandet.

Erbjudanderestriktioner

Viktig information till aktieägare utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, handlare, förvaltare och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (var för sig, en "**Begränsad Jurisdiktion**", och tillsammans de "**Begränsade Jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna genom post, eller något annat kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Begränsade Jurisdiktionerna, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från de Begränsade Jurisdiktionerna. Varken erbjudandehandlingen eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna.

Erbjudandehandlingen sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i de Begränsade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i de Begränsade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra erbjudandehandlingen, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare, företrädare och ombud) bör inte distribuera eller sända dessa i eller till en Begränsad Jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade Jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller erbjudandehandlingen, acceptsedel eller andra dokument som rör erbjudandehandlingen eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av erbjudandehandlingen som är osäker på sin ställning i förhållande till dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken Budgivaren, Late Harvest Wine Holding 1971 AB, Vin & Vind AB, Legendum Capital AB eller SEB Corporate Finance ("**SEB**") accepterar eller åtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de aktier i Viva Wine Group som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i denna erbjudandehandling och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier enligt

Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges i avsnittet "*Erbjudanderestriktioner – Intyg avseende restriktioner*" nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i acceptsedeln.

Accepter av Erbjudandet och inlämnande av aktier i Viva Wine Group som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad Jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från de Begränsade Jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom de Begränsade Jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar aktier i Viva Wine Group för annan person).

Varje acceptsedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplat från, har en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från de Begränsade Jurisdiktionerna kommer inte accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av aktier i Viva Wine Group kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, något ombud eller annan mellanman) om vederlaget för aktierna i Viva Wine Group behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad Jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad Jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av vederlaget för aktierna i Erbjudandet eller för återlämnandet av acceptsedel.

Var och en av Budgivaren, Late Harvest Wine Holding 1971 AB, Vin & Vind AB, Legendum Capital AB och SEB förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (a) avvisa inlämning av aktier utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (b) undersöka, med avseende på inlämning av aktier i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav Budgivaren (oavsett anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, avvisa en sådan inlämning.

Denna erbjudandehandling eller annan dokumentation som hänför sig till Erbjudandet är och kommer endast vara avsedd för personer i Storbritannien som (i) är professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse ("**Ordern**"), (ii) omfattas av artikel 49.2(a)-(d) ("bolag med högt nettovärde, aktiva föreningar, etc.") i Ordern eller (iii) andra personer som lagligen kan ta del av informationen (samtliga sådana personer benämns tillsammans som "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer ska inte agera utifrån eller förlita sig på Erbjudandet eller dess innehåll. Erbjudandet, varje investering eller investeringsåtgärd som denna erbjudandehandling avser är och kommer endast vara tillgänglig för, och kommer endast genomföras med, Relevanta Personer i Storbritannien.

Intyg avseende restriktioner

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörligt undertecknad acceptsedel till SEB, intygar innehavaren av inlämnade aktier, och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in acceptsedeln eller deltar i Erbjudandet på uppdrag av innehavaren, att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av erbjudandehandlingen, acceptsedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet, och inte har postat, sänt eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad Jurisdiktion;
- inte, direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet;
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för accepterandet av villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av acceptsedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt); och
- om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av acceptsedeln eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren instruerade sådan förvaltare, företrädare, sådant ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, sådant ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman.

Viktig information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i denna erbjudandehandling avser emitterade och utestående aktier i Viva Wine Group, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka kan skilja sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("**U.S. Exchange Act**") och Regulation 14E, i tillämplig utsträckning samt i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, meddelande om förlängning, offentliggörande av utfall, förfarande för utbetalning av vederlag (inklusive tidpunkt för utbetalning av vederlag), samt undantag från villkor, vilka kan skilja sig från vad som följer av regler och praxis avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA. Budgivarens möjlighet att frånfalla villkor för Erbjudandet (både under och efter utgången av acceptfristen) och aktieägarnas möjlighet att återkalla lämnad accept kan skilja sig åt mellan ett offentligt uppköpserbjudande enligt svensk rätt och ett offentligt uppköpserbjudande enligt amerikansk rätt. Innehavare av aktier i Viva Wine Group som är bosatta i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Viva Wine Groups finansiella rapporter och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med allmänt accepterade amerikanska redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till Amerikanska Aktieägare på samma villkor som till övriga aktieägare i Viva Wine Group, till vilka ett erbjudande lämnas. Alla informationsdokument, inklusive denna erbjudandehandling, dissemineras till Amerikanska Aktieägare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till Viva Wine Groups övriga aktieägare.

Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och de tillämpliga undantagen därtill. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i svenska kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för Viva Wine Groups aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Bolaget och Budgivaren är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter kan vara bosatta i andra länder än USA. Viva Wine Groups aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Viva Wine Group eller Budgivaren eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Vidare kan det vara svårt att få Viva Wine Group, Budgivaren och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler, inklusive Rule 14e-5(b) i U.S. Exchange Act, kan Budgivaren och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Budgivaren eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan,

under Erbjudandet, och enligt annat än Erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i Viva Wine Group utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera Amerikanska Aktieägare avseende sådan information. Vidare kan Budgivarens finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Viva Wine Group, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning, sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Budgivaren eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

Vare sig U.S. Securities and Exchange Commission, eller någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet har godkänt eller avvisat Erbjudandet, kommenterat huruvida Erbjudandet är rättvist eller fördelaktigt, bedömt riktigheten eller lämpligheten av denna erbjudandehandling, eller uttalat sig huruvida innehållet i denna erbjudandehandling är korrekt eller fullständigt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Kontaktuppgifter

Riesling Ventures AB

Box 2129
116 74 Stockholm
Sverige

Viva Wine Group AB

Tulegatan 4
113 53 Stockholm
Sverige

SEB Corporate Finance

106 40 Stockholm
Sverige

Roschier Advokatbyrå AB

Box 7358
Brunkebergstorg 2
103 90 Stockholm
Sverige

