

Inbjudan till teckning av B-aktier i Umida Group AB (publ)

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya B-aktier senast den 14 februari 2023, eller
- Senast den 9 februari 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 14 februari 2023.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya B-aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av denna bolagsbeskrivning och teckning av nya B-aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

Viktig Information

VISSA DEFINITIONER

Med "Umida" eller "Bolaget" avses, Umida Group AB (publ), org.nr 556740-5070. Med "Memorandumet" avses föreliggande memorandum. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna B-aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "teckningsrätt" avses de teckningsrätter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i Umida Holding på avstämningsdagen för Företrädesemissionen. Med "Partner Fondkommission" avses Partner Fondkommission AB, org.nr 556737-7121. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "SEK" avses svenska kronor. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

MARKNADSINFORMATION, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa

kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en så kallad reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

FINANSIELL RÅDGIVARE

Partner Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Umida vid upprättandet av Memorandumet. Föreliggande information och beskrivning av Bolaget har erhållits av Umida. Även om det får anses rimligt att informationen är korrekt, friskriver sig Partner Fondkommission från allt ansvar från innehållet i Memorandumet. Partner Fondkommission friskriver sig även från allt ansvar mot såväl nytillkommande som befintliga aktieägare i Umida och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Finansiell kalender

Rapportdatum 2022/2023:

Kvartalsrapport Q4 för 2022, 16 februari 2023

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs per aktie:	2,80 SEK per aktie
Teckningsperiod:	31 januari 2023 – 14 februari 2023
Företrädesrätt:	Aktieägare oavsett aktieslag per avstämningsdagen, den 30 januari 2023, i Umida Group (publ) erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.
Handel i teckningsrätter:	Handel i teckningsrätter organiseras av Spotlight Stock Market och pågår mellan 31 januari – 9 februari 2023.
Övrigt:	Emissionen täcks av garantiåtaganden till cirka 50 procent.



Innehållsförteckning

Risker	5
Motiv till Erbjudandet.....	11
Villkor och anvisningar.....	14
Verksamhetsbeskrivning.....	19
Marknadsöversikt.....	26
Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor.....	31
Finansiell översikt.....	36
Aktiekapital och ägarförhållanden	45
Legala frågor och kompletterande information	46
Adresser	51

Risker

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. Umida Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Memorandumet innan beslut fattas om en investering i Bolaget. De riskfaktorer som beskrivs nedan är inte angivna i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Risknivåerna har bedömts med utgångspunkt i respektive risks väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Det finns därmed andra risker än de som anges i Memorandumet som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de dryckeslösningar som Bolaget utvecklar stadigvarande kommer att åtnjuta gynnsam acceptans på marknaden. Efterfrågan på Bolagets produkter kan minska eller inte öka i nödvändig omfattning för att uppnå en god resultatutveckling i Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget genom missbedömningar, bristande marknadsföring eller konkurrenters agerande inte kommer att uppnå tillräckliga försäljningsvolymerna för att förväntad expansion eller ekonomisk utveckling skall förverkligas. Skulle omfattningen hos Bolagets försäljning inte utvecklas som förväntat kan Bolagets ställning och avkastningsförmåga försämrans.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Beroende av nyckelpersoner

Per dagen för Memorandumet har Umida 9 anställda. Bolaget är en relativt liten organisation och är beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om Bolaget inte kan locka till sig eller behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets förmåga att utveckla värdeadderande tjänster och lösningar, vilket i sin tur kan resultera i en väsentligt negativ påverkan på Umidas verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Ökad priskänslighet hos konsumenter

Under år 2022 har inflationen ökat i många delar av världen och de ränteökningar som följt i spåren av denna utveckling på den globala marknaden under 2022 har resulterat i en ökad press på konsumenters privatekonomi. Den europeiska marknaden upplever samtidigt kraftigt ökande priser på energi i form av el och drivmedel och det finns således en risk att konsumenter, i synnerhet på den europeiska marknaden, minskar eller helt avstår från viss konsumtion av exempelvis livsmedel. Umida har hittills agerat med försiktighet kopplat till prisökningar mot Bolagets största kund, Systembolaget, med anledning av att den europeiska marknaden upplever en ökad priskänslighet hos slutkonsument. Denna utveckling kan innebära att Umida behöver justera priser, eller avstå från att justera priser på ett sätt som inte är optimalt för verksamheten. Det föreligger även risk att konsumenter bryter

konsumtionsmönster och konsumerar i lägre utsträckning än tidigare. Dessa effekter på Bolagets prissättning och försäljning, kan medföra svårigheter att nå uppsatta omsättnings- och lönsamhetsmål och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Marknadstillväxt och framtida expansion

Marknadens acceptans av nya produkter är svår att förutsäga och det kan ta längre tid än Bolaget kan förutse idag. Även om den geografiska spridningen i någon mån borde kunna kompensera för tröghet på en viss marknad, kan det ta längre tid än planerat att nå de volymer som krävs för att Bolaget skall uppnå en långsiktigt hållbar lönsamhet. Bolaget ämnar att i framtiden expandera till ytterligare länder. En snabb tillväxt kan dock medföra organisatoriska utmaningar. Dels genom svårigheter att rekrytera rätt personal, dels på grund av att en snabb expansion kan medföra problem för personal som ska integreras i den förändrade organisationen. Dessa, liksom andra expansionsrelaterade effekter på Bolagets organisation, kan medföra svårigheter att nå uppsatta omsättnings- och lönsamhetsmål och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Risker relaterade till kundbasen

En stor del av Umidas försäljning sker mot Systembolaget. Försäljning mot denna typ av monopol innefattar risker, bland annat i form av införsäljningsprocessen som bland annat består av blindtest som Bolaget saknar kontroll över och en relativt stor konkurrens i de upphandlingar som sker. Upphandlingsprocessen innebär i sig en osäkerhetsfaktor när det gäller lansering av nya produkter, då det föreligger risk att Bolagets produkter inte vinner aktuella upphandlingar och på så sätt inte växer. Bolaget hade under 2021 ungefär 40 procent av försäljningen på export, vilket ger en viss lindrande effekt men skulle Bolaget förlora upphandlingar hos viktiga kunder skulle det kunna innebära att Bolagets försäljning inte utvecklas som förväntat, vilket kan försämra Bolagets marknadsandel på berörda marknader och avkastningsförmågan kan försämrans.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Konkurrens

Umida agerar på en konkurrensutsatt marknad. Det finns en risk att Umida misslyckas med att möta konkurrensen från nya och befintliga konkurrenter, vilket skulle det kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. En ökad konkurrens från andra marknadsaktörer kan leda till minskade tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt. Denna konkurrens kan komma från såväl regionala, nationella och internationella aktörer. Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område, varav vissa av dessa konkurrenter kan förfoga över större resurser än Bolaget, med risk att dessa kan komma att reagera snabbare på nya och specifika kundbehov eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar genom exempelvis aggressiv priskonkurrens och stordriftsfördelar

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Integration och genomförande av förvärv

Bolaget har en planerad förvärvsstrategi och förväntar sig att en del av intäktsstillväxten kommer att drivas av framtida företagsförvärv. För att denna strategi ska vara framgångsrik behöver Bolaget identifiera lämpliga företag att förvärva, utföra heltäckande och korrekt granskning av potentiella förvärvsobjekt, förhandla gynnsamma villkor samt erhålla finansiering. Bolaget skulle också kunna utsättas för konkurrens om de identifierade förvärvsobjekten, vilket skulle kunna leda till högre köpeskillingar och/eller förlorade affärer. Om Bolaget genomför förvärv föreligger även risk att den lönsamhet och de synergieffekter som förvärven förväntades leda till inte uppstår i den omfattning som Bolaget initialt förväntat sig, vilket kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Förändring i lagstiftning och regulatoriska regelverk avseende alkoholhaltiga drycker

Bolagets verksamhet, strategi och framtida intäkter påverkas av att alkoholförsäljning i jurisdiktioner regleras eller omregleras genom lagstiftning. Lagstiftningen kan ändras i jurisdiktioner där Umida eller dess dotterbolag bedriver verksamhet i av flera olika anledningar såsom av politiska skäl, folkhälsoskäl eller av andra orsaker. Bolaget bedriver bland annat verksamhet i Sverige, Finland och Norge där alkoholförsäljning över en viss procent av alkohol sker genom statsmonopol, Systembolaget, ALKO och Vinmonopolet. Framöver kan statsmonopolet på alkohol komma att förändras i fråga om antalet butiker kan minska eller öka, variation i kategorier på alkohol som säljs, eller förändring på så sätt att statsmonopolet helt avskaffas eller avvecklas. Sådan förändring kan påverka konkurrensen, konsumtionsbeteenden och ställer krav på att Bolaget ställer om och anpassar sin verksamhet utefter nya förhållanden och skulle ha en inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling, finansiella ställning och resultat. Umidas verksamhet omfattas även av marknadsföringslagstiftning som begränsar Bolagets möjlighet att marknadsföra alkoholhaltiga drycker och Bolaget kan i vissa jurisdiktioner behöva tillse att det inte sker någon aktiv marknadsföring av Bolagets produkter och tjänster. Myndigheter och domstolar i de berörda jurisdiktionerna kan dock göra bedömningar att frånvaron av marknadsföringsaktivitet och att de förhindrade/försvårade åtgärder som Bolaget vidtar inte är tillräckliga. Därutöver kan marknadsföringslagstiftning komma att förändras, exempelvis om lättnader i reglerna införs, vilket skulle påverka konkurrensen och resultera i nödvändighet för Bolaget att genomföra en betydande omstrukturering av verksamheten, innebärande väsentlig påverkan av Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Produktansvar- och försäkringsrisker

Försäljning av Bolagets produkter medför risker relaterade till produktansvar. Om det föreligger fel i produkter som Bolaget säljer, eller om Bolagets produkter orsakar eller är inblandade i person- eller sakskada, föreligger risk för att garanti- skadestånds- eller andra krav, inklusive krav grundade på produktansvar, riktas mot Bolaget. Trots att produktansvarsförsäkringar tecknas kan inga garantier lämnas för att försäkringsskyddet är tillräckligt för att täcka eventuella skadeståndskrav. Skulle skadeståndskrav resas mot Bolaget kan dess resultat och ekonomiska ställning påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Leverantörer och samarbetspartners

Umida har ett nära samarbete med sina leverantörer och samarbetspartners. Tillsammans med dessa utvecklar Bolaget sina produkter, tappar dem i olika förpackningslösningar samt hanterar logistik och IT. Vidare köper även Umida dryck från internationella aktörer. Det kan inte uteslutas att Bolagets leverantörer hamnar i obestånd eller väljer att avsluta sina samarbeten med Bolaget, vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten. Inom ramen för affärsområdet Brands for Fans föreligger samarbetsavtal med band och artister såsom bland annat KISS, Def Leppard och Motörhead, för vilka Bolaget erlägger licensavgifter för användning av varumärke. Det kan inte uteslutas att befintliga samarbeten sägs upp eller avslutas, vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Teknikutveckling

Den tekniska utvecklingen sker generellt sett snabbt och kontinuerligt. Det är avgörande för Bolaget att de tekniska lösningar Bolaget använder för att förpacka drycker accepteras av bland annat kunder, användare och regulatoriska myndigheter. I framtiden kan andra tekniker introduceras och det är inte säkert att Bolaget har möjlighet och förmåga att vidareutveckla sina produkter för att möta de nya krav som teknikutvecklingen ställer. För att bibehålla en konkurrenskraftig lösning behöver Bolaget vid behov investera i vidare utveckling av sina tekniska lösningar. Det finns en risk för att sådan vidare utveckling blir mer kostsam än planerat. Det finns även en risk att nedlagda kostnader för produktutveckling inte resulterar i kommersiella framgångar.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade (ESG) begränsningar

Det finns ett växande intresse från investerare avseende ESG-frågor och förekomsten av valmöjligheten att inte investera i företag som verkar inom vissa branscher. Aktörer som tillhandahåller ESG-information till investerare har utvecklat betygprocesser för utvärdering av hur företag förhåller sig till frågor kopplade till ESG. Betygen används sedan av vissa investerare vid investerings- och röstningsbeslut. En minskad social acceptans mot alkohol, ogynnsamma betyg eller utökningar av ESG-begränsningar kan resultera i att framtida investerare väljer att inte investera i Bolaget med anledning av den bransch som Bolaget verkar i, vilket på sikt kan riskera att försämra Bolagets renommé och möjligheter till framtida finansiering för fortsatt tillväxt. Ett ökat fokus och försämrade social acceptans mot alkohol kan innebära en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: Låg

FINANSIELLA RISKER

Valutarisker

Umida Group verkar idag på den svenska, nordiska, europeiska och amerikanska marknaden med kunder och uppdragsgivare på flera marknader. Bolaget ämnar vidare expandera internationellt och etablera sig på nya marknader. I samband med denna planerade utveckling kan exponeringen mot valutakursdifferenser öka. Detta innebär att Bolaget kan komma att exponeras mot valutarisk på transaktioner och jämförbarheten av Bolagets resultat mellan perioder kan påverkas av förändringar i valutakurser. Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och marknadsvärde kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utanför Bolagets kontroll.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

AKTIERELATERADE RISKER

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Umida är förenad med risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Umida bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det kan inte garanteras att aktier i Umida kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Sannolikheten att risken inträffar: hög
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Likviditet i aktien och relaterade värdepapper

Utöver handel med B-aktierna kommer teckningsrätter och betalda tecknade aktier (BTA) att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med emissionens genomförande. Det kan inte garanteras att likviditeten i B-aktierna, teckningsrätterna och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att avyttra aktier och relaterade värdepapper utan att priset på dessa påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: hög
Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Utdelning

Bolaget har historiskt inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är bolagstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med eventuell realisationsvinst.

Sannolikheten att risken inträffar: hög
Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter för att teckna B-aktier i Företrädesemissionen kommer att ha en lägre andel av Bolagets aktiekapital och röster till följd av ökningen av antalet B-aktier och röster i Bolaget när de nya B-aktierna tilldelas i Företrädesemissionen. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan också späda ut aktieinnehavet och kan påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget kan emittera ytterligare

aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärdet per aktie.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Handelsplats

Aktierna i Umida Group handlas idag på Spotlight, en alternativ marknadsplats som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Spotlight regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på Spotlight Stock Market är mer riskfylld än en investering i ett bolag på en reglerad marknad.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Ej säkerställda garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har garantiåtaganden samlats in från Bolagets styrelse, ledning och anställda samt externa investerare till ett belopp om cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Erbjudandet. Garantiåtaganden utgör juridiskt bindande åtaganden, men har inte säkerställts via bankgarantier, pantsatta tillgångar eller liknande säkerhetsåtaganden. Det finns därmed en risk att dessa investerare ej fullföljer deras åtaganden, vilket skulle påverka Bolagets möjlighet att genomföra Erbjudandet negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Motiv till Erbjudandet

BAKGRUND OCH MOTIV

Umida är en dryckeskongcern som via affärsområdena Umida Brands, Brands for Fans och Umida Partners, producerar, marknadsför och säljer vin, sprit, glögg och andra alkoholhaltiga och alkoholfria drycker i både egna och externa uppdragsgivares varumärken. Umida säljer och marknadsför egenutvecklade varumärken och via Brands for Fans marknadsför diverse drycker tillsammans med diverse världsstjärnor.

Umida har under de senaste åren genomgått en verksamhetsomstöpning och revidering av affärsmodellen och ställt om från att vara ett renodlat produktions- och fyllningsbolag, till ett modernt och snabbriktigt sälj- och marknadsbolag. Bolaget har gått från att vara förlusttyngt och ha en stor del av verksamheten i form av egen produktion, till att sälja produktionsanläggningen i Götene under år 2019/2020 och stöpa om strategin till att lägga ut produktionen på externa aktörer. Försäljningen av produktionsanläggningen frigjorde kapital, och Bolaget har idag etablerat en stabil plattform för ytterligare tillväxt med en diversifierad riskspridning via Bolagets olika varumärken, geografiska marknader och målgrupper.

Umidas strategi framåt bygger på organisk tillväxt i kombination med en förvävsstrategi. Potentiella förvävsobjekt utgörs av bolag inom något av Umidas tre affärsområden, primärt innovativa bolag inom försäljning och marknadsföring. Umida ser förvävsstrategin som ett viktigt komplement till den organiska tillväxten för att sammantaget nå upp till en god tillväxt- och lönsamhetsnivå. Umidas förvävsstrategi bygger på att fokusera på starka varumärken med god lönsamhet och en underliggande utvecklingspotential.

Mot bakgrund av ovan tecknades i december 2022 en avsiktsförklaring om att förvärva varumärket Ekobryggeriet från Ekobryggeriet i Sverige AB. Ekobryggeriet är ett marknadsledande varumärke inom premiumtonic i Sverige och med närvaro på internationella marknader.

Umida har således beslutat att genomföra en kapitalanskaffning i form av en företrädesemission. Kapitalinjektionen ska möjliggöra delfinansiering av förvärvet av Ekobryggeriet med en total köpeskilling om 11 MSEK.



FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen för Umida beslutade den 9 januari 2023, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande i efterhand, om att genomföra en emission av B-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen"), om högst cirka 8 MSEK. Företrädesemissionen görs i form av att aktieägare av varje aktie oavsett aktieslag erhåller en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie. För varje aktie erläggs 2,80 SEK.

Garantiåtaganden om totalt cirka 4 MSEK har inhämtats av Bolaget. Sammanlagt omfattas därmed cirka 50 procent av Företrädesemissionen av garantiåtaganden.

Nettolikviden, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK, kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen att uppgå till cirka 7,1 MSEK. Nettolikviden avses disponeras enligt följande, angivet i prioritetsordning.

- 3 MSEK (37,5 procent) som kontant köpeskilling för varumärket Ekobryggeriet
- 3 MSEK (37,5 procent) för löpande rörelsekapital ink driften av Ekobryggeriet och inköp av produkter
- 2 MSEK (25 procent) för framtida förvärv

Det är styrelsens bedömning att nyemissionen tillför tillräckligt rörelsekapital för Bolagets aktuella verksamhet under den närmaste tolv månadersperioden. I händelse av att Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer den nettolikvid som i detta fall tillkommer Bolaget att primärt gå till att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov, varpå eventuella överskjutande medel kommer att fördelas proportionellt mellan de övriga användningsområdena i uppställningen, med samma fördelningsgrund som beskrivs ovan. Skulle Erbjudandet inte tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission, lån eller annat tillskott från Bolagets ägare.

UTSPÄDNING

Vid full teckning av i Företrädesemissionen emitteras högst 2 862 403 nya B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 11,1 procent av det totala antalet aktier röster i Bolaget.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

I egenskap av Umidas finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet, erhåller Partner Fondkommission en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Partner Fondkommission kan i framtiden komma att tillhandahålla olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Umida för vilka de kan komma att erhålla ersättning. Partner Fondkommission äger inte några aktier i Umida.

Partner Fondkommission har bistått Umida i upprättandet av Memorandumet genom information tillhandahållen av Bolaget. Utöver ovanstående parters intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella

intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Umida och deras privata intressen och/ eller andra åtaganden.

Härmed inbjuder styrelsen till teckning av B-aktier i Företrädesemissionen.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen ansvarar för detta memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Styrelsen för Umida Group AB (publ)
Stockholm, den 26 januari 2023

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 30 januari 2023. Företrädesemissionen innebär att högst 2 862 403 B-aktier emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 982 494,31 SEK hänförligt till ökning på grund av Företrädesemissionen. För varje en aktie innehavda på avstämningsdagen den 30 januari 2023 erhålles en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) aktie. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och institutionella investerare i Sverige.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,80 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 30 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 26 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 27 januari 2023.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av B-aktier skall ske under perioden från och med den 31 januari 2023 till och med den 14 februari 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Umida har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast

den 14 februari 2023 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands. Sista dagen för styrelsen att avbryta företrädesemissionen är den 26 januari 2023.

HANDEL MED AKTIER

Bolagets B-aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0009190788. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade B-aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Sådant handel avseende de nyemitterade B-aktierna som omvandlats från BTA beräknas inledas omkring vecka 10 2023. B-aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av B-aktier utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningsedel för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel i teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 31 januari 2023 till och med den 9 februari 2023. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet TR B 230130 med ISIN-kod SE0019761768. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av B-aktier blir ogiltiga

och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstidens utgång.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna B-aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 2 862 403 nyemitterade B-aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 11,1 procent av antalet aktier och röster.

VÄRDERING

Bolagsvärdet före emission vid bestämd emissionskurs uppgår till 64,1 MSEK.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas till 50 procent av garantiåtaganden från befintliga aktieägare.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna B-aktier i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av B-aktier utan företrädesrätt.

Av den förtrycka emissionsredovisningen framgår antalet erhållna teckningsrätter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav i Umida är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING AV B-AKTIER MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning senast den 14 februari 2023. Teckning genom kontant betalning skall antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av B-aktier skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall ej användas.
2. I det fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning skall ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin skall därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning skall skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 14 februari 2023. Anmälningssedlar som

skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att icke utnyttjade teckningsrätter förfaller utan värde.

Partner Fondkommission AB
Ärende: Umida Group AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg

E-post: info@partnerfk.se

TECKNING AV B-AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 31 januari 2023 till och med den 14 februari 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Umidas hemsida.

Ingen betalning skall ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 14 februari 2023. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

TILLDELNING

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

- 1) I första hand skall tilldelning ske till tecknare som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal B-aktier de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning
- 2) I andra hand skall tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av B-aktier utan företrädesrätt
- 3) I tredje hand skall fördelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning
- 4) I fjärde hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp

BEKRÄFTELSE OM TILLDELNING OCH BETALNING AV TILLDELADE B-AKTIER UTAN FÖRETRÄDE

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan B-aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa B-aktier komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde

komma att utebli eller ske med ett lägre antal B-aktier än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA skett på tecknares VP-konto. Betalda tecknade B-aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 31 januari 2023 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade B-aktier kommer att handlas under BTA B 230130 med ISIN-kod SE0019761776.

LEVERANS AV NYA AKTIER

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Omkring den 15 februari 2023 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De nya B-aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya B-aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Teckning av B-aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av B-aktier, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

ÖVRIG INFORMATION

Följande styrelseledamöter och ledande befattningshavare tecknar aktier i Erbjudandet. Beloppet avser det högsta värdet som kan komma att tecknas, genom garantiåtagande och pro-rata andel.

Styrelseledamot	Belopp (SEK)
Mats Jämterud	200 000
Johan Sjökvist	100 000
Filip Lundquist	100 000

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av

Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av B-aktier i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för B-aktier kommer Bolaget

ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.

Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.



Verksamhetsbeskrivning

KORT OM UMIDA



Umida Group är en företagsgrupp inom dryckesbranschen som producerar, marknadsför och säljer vin, sprit, blanddryck, glögg och andra alkoholhaltiga och alkoholfria drycker. Umida Group är ett innovativt, kvalitets- och miljömedvetet dryckesföretag med visionen att skapa hållbara smakupplevelser.

Genom affärsområdena Brands for Fans, Umida Brands och Umida Partners produceras, marknadsförs, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken. Umida Group verkar idag på en internationell marknad med kunder och uppdragsgivare i över femton olika länder. Bolaget har cirka 2 300 aktieägare.

HISTORIK

Umida Group AB hette från början Cefour Wine & Beverage Partihandel AB och grundades hösten 2007. Då var Bolagets affärsidé att sälja och distribuera vin och andra drycker som tappas på specialdesignade och drickfärdiga engångsglas av splitterfri, återvinningsbar plast. Under 2010 tillsköts kapital vid olika tillfällen genom nyemissioner, vilket möjliggjorde förverkligandet av idén med förifyllda vinglas i PET som försluts och är färdiga att konsumeras. Under december 2010 genomfördes en publik nyemission inför listningen på Spotlight Stockmarket som skedde i inledningen av år 2011.

2007–2009: Verksamheten präglades av utveckling och definiering av idé och produkter, genomlysning och bearbetning av marknaden samt sökande efter kapital och finansieringslösningar för investeringsbehoven.

2010–2011: Kapitaltillförsel genom nyemission och notering av Bolagets aktie på Spotlight Stock Market.

2012–2014: Fokus skiftar till att primärt omfatta den Europeiska marknaden och Bolaget genomför en företrädesemission som stärker Bolagets balansräkning.

2015–2016: Ny styrelse och ledning väljs och en ny strategi antas, där Bolaget går mot att bli en koncern inom dryckesbranschen och tillväxt genom förvärv utgör en viktig del.

2017: Bolaget byter namn från Cefour Wine & Beverage AB till Umida Group AB för att signalera en ny verksamhetsinriktning. Brands for Fans förvärvas i slutet av året. Umida förvärvar återförsäljaren Vinfabriken och dryckesproducenten L.O Smith, med en total omsättning om cirka 50 MSEK.

2018: Vidare integration av bolagen Brands for Fans och Vinfabriken sker och innovationsarbetet och arbetet med utveckling av egna varumärken intensifieras.

2019: Exportförsäljningen tar fart och nya partnerskap ingås. Under året genomförs en transformation av Bolagets verksamhet, med en omställning till outsourcad fyllning och produktion samt fokus på att utveckla och växa den egna produkt- och varumärkesportföljen. Den tidigare förvärvade fabriken i Götene läggs ner och inventarier avyttras.

2020: Ett framgångsrikt samarbete mellan Brands for Fans och KISS inleds, då det hittills största samarbetet under affärsområdet. Samarbetet genererade lika mycket omsättning som hela Brands for Fans genererade innan Umida förvärvade Bolaget. Fastigheten i Götene säljs och frigör kapital till Bolagets fortsatta utveckling mot att bli ett modernt och snabbriktigt sälj- och marknadsbolag.

2021: Bolaget gör detta år vinst på sista raden, trots effekter från pandemin i form av nedstängningar och diverse restriktioner. Bolaget lanserar även Brands for Fans på den amerikanska marknaden under året, vilken utgör världens största spritmarknad och når en nettoomsättning om 80 MSEK. Brands for Fans erhåller licens att sälja spritprodukter tillsammans med rockbandet KISS i USA.

2022: Bolagets utvecklingsresa fortsätter och flertalet nya varumärken och bolag etableras, exempelvis JOLUCA Cocktails och den alkoholfria drycken JÄRN. Avsiktsförklaringar ingås i december 2022 om att förvärva Ekobryggeriet, som bygger upp ett ledande varumärke inom premiumtonics. Bolaget fortsätter vinna tre upphandlingar från Systembolaget som kommer lanseras under 2023. En av upphandlingarna är en gin i hållbar förpackning som kommer lanseras under varumärket Ekobryggeriet. Bolaget har ytterligare vunnit en upphandling för en mörk rom med hållbarhetscertifiering som lanseras från och med den första juni 2023 i 375 butiker. Den tredje vunna upphandlingen är en blanddryck som även den är hållbarhetscertifierad och kommer lanseras under ett nytt eget varumärke.

MÅL

Målsättningen framåt är att växa, både organiskt och via förvärv. Målsättningen är att växa organiskt med cirka 15 – 30 procent per år, med en EBITDA-marginal om cirka 10 procent. Målsättningen för bruttomarginalen är cirka 45 procent totalt över samtliga affärsområden.

VISION

Umidas vision är att skapa hållbara smakupplevelser. Umida vill vara ett innovativt, flexibelt och miljö- och kvalitetsmedvetet dryckesföretag som alltid sätter kunden i fokus. Det innebär att Umida lägger stort fokus på innovation och produktutveckling med smakupplevelser, produktkvalitet, ekologi och hållbara förpackningar i centrum.

AFFÄRSIDÉ

Umida är en dryckeskonglomerat som via affärsområdena Umida Brands, Brands for Fans och Umida Partners producerar och säljer vin, sprit, glögg och andra alkoholhaltiga- och alkoholfria drycker i både egna och externa uppdragsgivares varumärken. Umida säljer och marknadsför även egenutvecklade varumärken, däribland det expansiva dryckesvarumärket ELIN, cocktailvarumärket Joluca och via Brands for Fans marknadsför alkoholhaltiga drycker tillsammans med diverse världsstjärnor som KISS, Motörhead och Def Leppard. Bolaget har ställt om från att vara ett renodlat produktions- och

yllningsbolag till ett, enligt Bolaget, modernt och snabbriktigt sälj- och marknadsbolag, bland annat genom att sälja en olönsam produktionsanläggning under år 2019 och addera fler varumärken till Bolagets portfölj. Bolaget har idag etablerat en stabil plattform för ytterligare tillväxt med en diversifierad riskspridning via Bolagets olika varumärken, geografiska marknader och målgrupper.

STRATEGI

Umidas strategi framåt bygger på organisk tillväxt i kombination med en förvärvsstrategi. Potentiella förvärvsobjekt utgörs av lönsamma bolag inom något av Umidas tre affärsområden, primärt innovativa bolag inom försäljning och marknadsföring. Umida ser förvärvsstrategin som ett viktigt komplement till den organiska tillväxten för att sammantaget nå upp till den nivå av tillväxt som Bolaget har som målsättning.

Försäljning

Umidas hemvist är Sverige och det är också koncernens huvudmarknad. Under 2022 kunde 82 procent av Umidas försäljning hänföras till den svenska marknaden. Efter Sverige utgörs försäljningen i fallande ordning av: Tyskland, Finland, USA, Tjeckien, Australien och Luxemburg. I Sverige är målsättningen att växa i samtliga säljkanaler. Den enskilt största kanalen/kunden i Sverige är Systembolaget där Umida har flera produkter listade och arbetar aktivt med att vinna nya offerter och listningar. Umidas primära butiksförsäljning sker genom Systembolagets butiker, vilka till antalet uppgår till cirka 450 stycken. I kombination med ytterligare cirka 490 ombud. Umida säljer även i viss utsträckning gentemot hotell- och restaurangmarkanden, cateringbolag, dagligvaruhandeln och travel retail.

Bolaget har även en exportförsäljning, vilken år 2022 uppgick till cirka 9,6 MSEK, där försäljning sker mot länder inom Europa, bland annat Tyskland och Storbritannien, samt USA och till viss del Asien. På lång sikt har Umida som ambition att fortsätta växa internationellt, där de stora närliggande spritmarknaderna Storbritannien, Frankrike och Tyskland bedöms som extra intressanta för framtida tillväxt. För att svara upp mot fluktuationer på exportmarknaden har Umida diversifierat sig på den svenska marknaden, bland annat i form av förvärvet av Ekobryggeriet, för att etablera marknadsandelar inom dagligvaruhandeln. Detta då Bolaget bedömer denna marknad som en potentiell tillväxtkategori inom dryckessegmentet och har som ambition att fortsätta skapa och utveckla konkurrenskraftiga alkoholfria produkter.

UMIDAS STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Det är Bolagets uppfattning att Umidas primära styrkor består i att Bolaget utgör en liten aktör med stor flexibilitet, och goda möjligheter att anpassa sig efter trendskiften på marknaden, bland annat då Bolaget har produktionen av sina produkter utlagd hos externa aktörer och inte bedriver egen destilleriverksamhet. Bolaget bedömer att de har spetskompetens inom produktutveckling och kan på detta sätt ta fram högkvalitativa och innovativa produkter. Vidare bedömer Bolaget att denna flexibilitet utgör en konkurrensfördel och skiljer Bolaget från deras större konkurrenter.

AFFÄRSOMRÅDEN OCH PRODUKTER

Umidas verksamhet kan delas in i de tre affärsområdena Brands for Fans, Umida Brands och Umida Partners.

Brands for Fans

Brands For Fans Sweden AB är ett svenskt företag på en global arena, ledande inom försäljning och marknadsföring av alkoholhaltiga drycker producerade med och av artister. Genom Brands for Fans vänder sig Umida direkt mot fansen i deras egna kanaler. Hittills har Bolaget inom affärsområdet vänt sig primärt mot rock-genren. Samarbetspartners utgörs bland annat av band och artister såsom KISS,

Def Leppard, Motörhead, Ozzy Osbourne, In Flames, Jonas Åkerlund, Status Quo och Sweden Rock Festival. Genom nära samarbete med dessa artister och evenemang lanseras attraktiva produkter för fansen. Sättet att skapa affärsframgångar för både artister och dryckesproducenter har gjort att såväl rockpublik som dryckesintresserade fångats upp genom kvalitativa releaser och kommunikation. Brands for Fans riktar sig emot en global kundgrupp, på marknader såsom USA, Europa, Norden, samt Japan och Australien. KISS är det största varumärket inom affärsområdet där Umida även tillsammans med KISS startat ett undervarumärke som heter Drink It Up by KISS, med en egen webbshop och kommunikationsplattform på den amerikanska marknaden. Cirka 25 procent av Brands for Fans produkter säljs på export och den svenska marknaden står för cirka 75 procent.

Bolaget har även utvecklat en egen e-handelsplattform för Brands for Fans i Europa, där produkter skickas direkt hem till slutkonsument. Digitala försäljningskanaler ses som strategiskt viktigt för affärsområdet och det finns en långsiktig ambition om att få försäljningskanalen att växa. Utvecklingen av denna nya försäljningskanal genomgår löpande diverse testfaser under vilka innehållet och utformningen optimeras. E-handelsplattformen når konsumenter i marknader som Tyskland, Frankrike, Österrike, UK, Belgien, Österrike och Nederländerna.



Umida Brands

Umida Brands utgörs av Umidas helt egna varumärken som ägs och marknadsförs av Bolaget. Egna varumärken fortsätter att vara ett viktigt affärsområde för Umida och Bolaget ser ett stort värde i att addera och utveckla dessa framåt. Försäljningen sker primärt mot Systembolaget och export i norra Europa. Bolaget har under 2022 lanserat flertalet nya produkter inom Umidas egna varumärken. Den ekologiska och veganska cidern ELIN som lanserades under 2020 fortsätter att ha distribution på Systembolaget efter sin garanterade listningsperiod som gick ut under 2021 och varumärket har idag växt till flertalet produkter, så som ELIN Ekologisk Cider Blåbär och Svartvinbär, ELIN Ekologisk Vodka, ELIN Gin Grapefrukt, ELIN Päron Spritz och ELIN Premium Distilled Gin som lanserades den första december 2022. Den garanterade distributionen uppgår till minst 299 butiker och den garanterade listnings-tiden är 9 månader. Nedan följer det nuvarande sortimentet under Umida Brands på Systembolaget per inledningen av år 2023:

- Varumärket ELIN med produkterna ELIN Ekologisk vodka, ELIN Ekologisk Cider Blåbär & Svarta vinbär, ELIN Päron Spritz, ELIN Gin Grapefrukt, ELIN Premium GIN
- Varumärket The Pirate Bay med produkterna The Pirate Bay Silver Rom i 700ml och 350ml PET flaska
- Varumärket Night Watch med produkten Night Watch Premium Dark Rum
- Varumärket Vinfabriken med produkten Vinfabrikens Äppellogg
- Varumärket Joluca Cocktails med produkterna Joluca Cocktails Rom & Cola samt Joluca Cocktails Gin & Tonic
- Varumärket Monte Flor med två vinprodukter som distribueras till storköskunder

- Varumärket Blomberg med 6 matlagningsprodukter som distribueras till storkökskunder
- Varumärket Tropida med produkten Tropida Tropical punch som planeras lanseras den första mars 2023
- Varumärket JÄRN med produkterna JÄRN Original Shot och JÄRN Hvit snaps. Produkterna distribueras för tillfället enbart via hotell, restaurang och catering-marknaden.
- Varumärket Ekobryggeriet som förvärvades i inledningen av januari 2023. Första produkten på Systembolaget kommer att lanseras den första mars 2023 och är en ekologisk gin. Flertalet produkter finns idag listade på dagligvaruhandeln, hos SAS och på HORECA.
- Varumärket Lacks! Som består av shots-produkter med lakritssmak

JOLUCA Cocktails

Under Umida Brands ligger JOLUCA Cocktails som är ett samägt bolag och varumärke mellan humorgruppen JLC och Umida Group AB som tillsammans skapat ett nytt varumärke som producerar blanddrycker som saluförs hos Systembolaget. JOLUCA etablerades i början av år 2022. I dagsläget har JOLUCA två "Ready-To-Drink"-produkter på Systembolaget, Rum and Cola, vilken finns tillgänglig på Systembolagets butikssortiment, och Gin & Tonic, vilken finns tillgänglig som beställningsvara från Systembolaget. Målsättningen med JOLUCA är att fortsätta lansera nya innovativa produkter och bygga ett starkt dryckesvarumärke tillsammans med JLC genom att kombinera JLC:s plattform, kunskap och dragningskraft inom sociala medier och den dryckesrelaterade kunskapen från Umida. Umida ansvarar för produktion och drift av det gemensamma bolaget och JLC står för marknadsföringen.

YouTube- och influencer-trion JLC består av Jonas Fagerström, Lucas Simonsson och Carl Déman. Trion grundade JLC i början av 2017 och har sedan dess växt kraftigt i popularitet och spridning. Deras YouTube-kanal har över 700 000 prenumeranter och varje avsnitt har i genomsnitt en halv miljon visningar. Utöver en gemensam YouTube-kanal driver Jonas, Lucas och Carl egna konton på sociala plattformar som gemensamt har nära 3 miljoner följare. Utöver YouTube, Facebook och Instagram driver JLC även en av Sveriges största podcasts och har spelat in tv-serie för Discovery Plus.

Ekobryggeriet

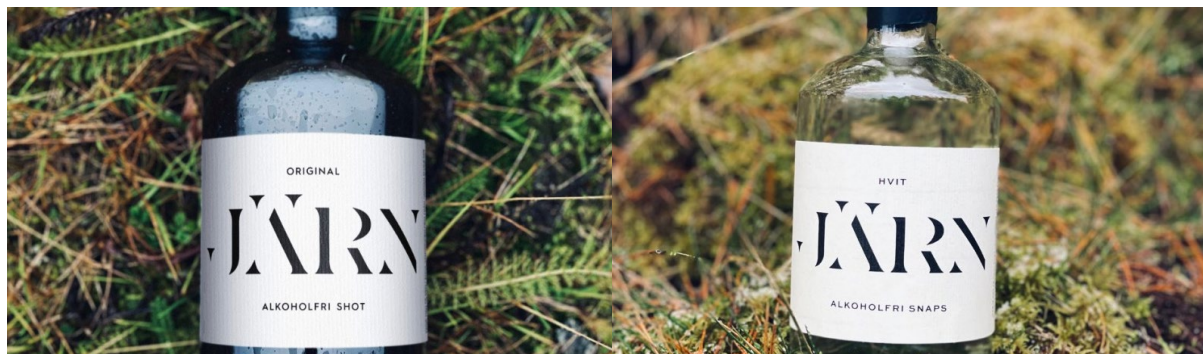
Ekobryggeriet lanserades våren 2017 och erbjuder idag en av Sveriges främsta ekologiska premiumtonics. Ekobryggeriet grundades 2016 av entreprenörerna Thomas Jensen, Marcus Nyberg och Daniel Gustafsson. De hade en idé om en svensk ekologisk läsk. Idén vidareutvecklades sedan till svensk ekologisk tonic som snabbt etablerade en ledande roll på den svenska dagligvarumarknaden. Bolaget är idag centralt listade på ICA, COOP, Willys, Hemköp och City Gross, samt på flygbolaget SAS.

Ekobryggeriet lägger stor vikt vid hållbarhet och kvalitet och ägdes innan förvärvet av Umida av The Nordic Soda Company AB, ett bolag med sina rötter och sitt kontor i Norrköping. Själva tonicen produceras i Österlen i södra Sverige. Ekobryggeriets Nordic Tonic innehåller inget mer än naturliga aromer, kolsyrat vatten, ekologiskt socker och citronsyra som surhetsreglerande medel. Ekobryggeriet är ett marknadsledande varumärke inom dagligvaruhandeln i segmentet premiumtonic och finns representerade på ett tiotal internationella marknader plus i luften hos fyra flygbolag.

JÄRN

Umida har under år 2022 tillsammans med fyra entreprenörer skapat varumärket JÄRN för alkoholfria produkter, där två alkoholfria spritsorter produceras. Marknaden för alkoholfria spritprodukter är relativt ung samtidigt som kategorin alkoholfritt vin och öl har haft en kraftig tillväxt de senaste åren. På den internationella scenen har under de senaste åren många nystartade företag varit tidiga in i den mer hälsosamma trenden med alkoholfria produkter och mot bakgrund av denna utveckling såg Umida att en utökning av produktportföljen med alkoholfria spritprodukter som ett naturligt steg. Under varumärket JÄRN kommer initialt två produkter att lanseras, en alkoholfri snaps och en alkoholfri shot.

Ambitionen är att produkterna kommer vara ett alternativ till den som fortfarande vill delta i sociala sammanhang där alkohol är närvarande, utan att behöva konsumera alkohol. Försäljningen kommer inledningsvis att riktas mot till restauranger, barer och nattklubbar för att sedan utökas med dagligvaruhandeln och detaljhandeln. Eftersom produkterna är alkoholfria finns det inga restriktioner kring var produkter får säljas eller hur de får marknadsföras, samt att de är befriade från alkoholskatt, vilket öppnar många möjligheter. Produkterna kommer att lanseras inom ett nystartat bolag där Umida är majoritetsägare och där Svensk Gruvsaft AB är den andra delägaren. Grundarna till Svensk Gruvsaft AB, Janne Björge, Christoffer Daal, Philippe Bordonado och Chris Westerström har alla gedigen bakgrund vad gäller entreprenörskap och spetskompetens inom sina respektive områden. Tillsammans kommer Svensk Gruvsaft AB och Umida att driva det nystartade bolaget med en ambition om att bli ett starkt varumärke för alkoholfri sprit och på sikt växa med fler alkoholfria produkter.



Blomberg och Monte Flor

Blomberg är ett varumärke som saluförs på storköksmarkanden. Slutkunderna är från både den privata sektorn och offentlig sektor. Många av Blombergs produkter har fasta listningar via upphandlingsvinster. Produkterna inom Blomberg är matlagningsvin, vinäger, ättika och olivolja. Varumärket är etablerat inom storköksmarkanden. Monte Flor är en vidareutveckling av Blomberg och består i dagsläget av två vinprodukter, ett ekologisk vitt vin och ett ekologisk rött vin som båda förpackas i en 10-liter stor bag in box. Majoriteten av försäljning inom Monte Flor finns på storköksmarknaden men under 2022 gjordes båda produkterna tillgängliga via Systembolagets beställningssortiment.

Vinfabriken

Vinfabriken är ett väletablerat dryckesvarumärke i Sverige som grundades år 2009. Under åren har Vinfabriken portfölj av produkter bestått av flertalet olika dryckesprodukter men det som främst dominerat inom varumärket är glögg, med varumärken som Vinfabriken Äppelglögg och G-Glögi. Vinfabriken glögg säljs hos Systembolaget, inom dagligvaruhandel och på export till Tyskland och Australien.



Umida Partners

Affärsområdet består av starka internationella varumärken där produkter importeras och sedan säljs lokalt på den svenska marknaden. Umida Partners utgör idag det minsta av Bolagets affärsområden, med cirka 6 procent av den totala försäljningsvärdet. Inom Umida Partners saluförs främst alkoholhaltiga drycker. Umida Partners har i dagsläget två samarbeten inom vin, där licensimport av vin bedrivs. Dessa samarbeten utgörs av viner från varumärket Patrimony som importeras från USA, samt viner från varumärket DAOU, varav flertalet viner nu finns i Systembolagets beställningssortiment. Utöver vinimporten så samarbetar även Umida Partners med det amerikanska spritbolaget Constellation Brands, ett Fortune 500-företag listat på New York Stock Exchange med ett bolagsvärde omkring 450 miljarder SEK. Constellation Brands är ett världsledande företag inom alkoholhaltiga drycker, med varumärken som Corona inom öl, Robert Mondavi inom vin och Casa Noble och High West Whisky inom sprit. Inom Umida Partners förs ett fokuserat arbete på att vinna offertupphandlingar inom vin och whiskey, ett arbete som tidigare genomförts inom exempelvis sprit på den nordiska marknaden.



HÅLLBARHET

Hållbarhet är mycket viktigt för Umida och Bolaget strävar mot att ta en ledande roll inom hållbara spritprodukter på den nordiska marknaden. Under 2022 instiftade Systembolaget en ny märkning som kallas "Hållbart val". Totalt finns det cirka 23 000 artiklar på Systembolaget och av dessa uppnår endast strax över 280 hållbart val¹. Inom varusegmentet "cider och blanddryck" finns det tre och Umidas cider ELIN Blåbär Svarta Vinbär är en av dem. Vidare har Umida vunnit tre upphandlingar hos Systembolaget med hållbarhetscertifiering som kommer att lanseras under första halvan av 2023.

Den första spritprodukten hos Systembolaget som kommer att få märkningen hållbart val är ELIN Ekologisk Vodka. ELIN Ekologisk Vodka har godkänts i alla instanser och kommer inom kort att märkas upp som hållbart val. Den första mars 2023 ämnar Bolaget lansera Ekobryggeriet Ekologisk Gin som även den är hållbart val, och den första juni 2023 planeras Umidas tredje spritprodukt med märkningen hållbart val att lanseras. Från och med juni 2023 kommer bolaget således att ha en vodka, en gin och en mörk rom som alla är certifierade enligt Systembolagets märkning hållbart val. Det är Bolagets ambition att fortsätta utveckla hållbarhetsarbetet genom att arbeta ekologiskt, där förvärvet av Ekobryggeriet är en av flera byggstenar, samt implementera hållbarhet i fler delar av produktionskedjan, exempelvis i form av nya innovativa förpackningstyper. Umida bedömer att Bolaget ligger i framkant vad gäller hållbarhet och flexibilitet för nya certifieringskrav från kunder likt Systembolaget, detta då Bolaget exempelvis inte är knutna till en specifik produktionspartner och köper in vätskor till produkterna från en stor mängd produktionspartners vilket innebär en större valfrihet för Bolaget.

¹ Systembolaget - Sortiment

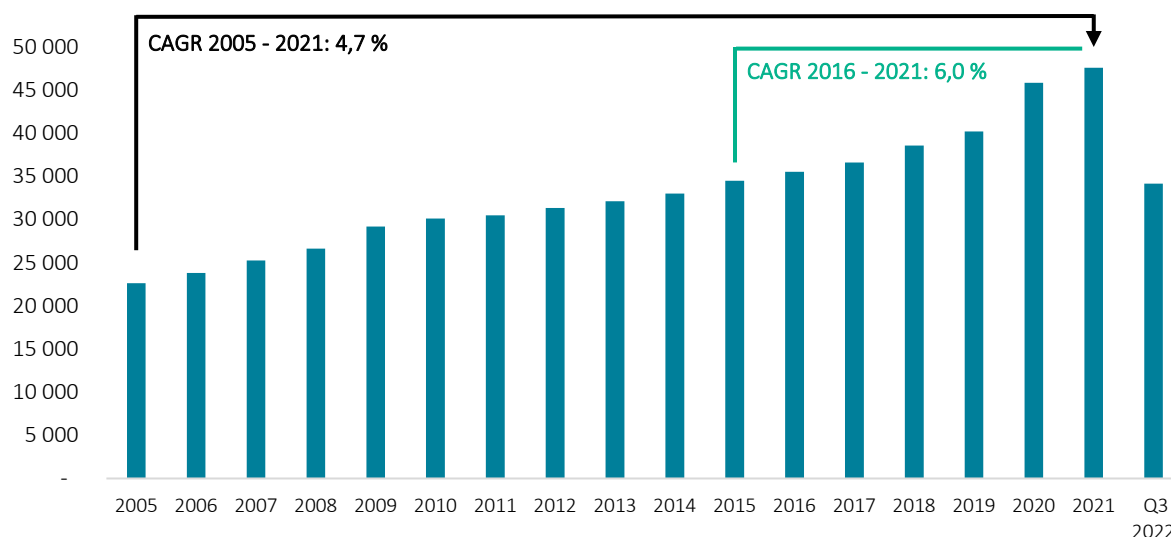
Marknadsöversikt

Umida är ett svenskt bolag med huvudsaklig aktivitet på den svenska marknaden, men har även en del av försäljningen på exportsidan. Under år 2021 uppgick cirka 41 procent av Umidas försäljning av exportförsäljning. Umidas marknader utgörs främst av Europa (81 procent av försäljningen år 2022) och USA, (10 procent av försäljningen år 2022) men en viss del av försäljningen har även exponering mot Asien inklusive Australien (9 procent av försäljningen år 2022). Under år 2021 var exportförsäljningen på motsvarande marknader 34 procent i Europa, 63 procent i USA och 3 procent i Asien inklusive Australien.

De nordiska alkoholmonopolen

Systembolaget är Umidas främsta försäljningskanal. Umidas försäljning via Systembolaget i Sverige uppgick år 2021 till 36,8 MSEK. Totalt under 2021 såldes det cirka 577 miljoner liter dryck på Systembolaget till ett värde av 47,6 MdSEK. Den största kategorin i volym är öl med en volym på cirka 300 miljoner liter följt av vin med 222 miljoner liter. Sprit samt cider/blanddryck är mindre kategorier där det såldes cirka 26 miljoner liter i vardera kategorier under 2021. Den totala försäljningen av sprit i Sverige omsatte under år 2021 totalt cirka 10,3 MdSEK².

Försäljningsutveckling - Systembolaget år 2005 - 2022



Finska monolet ALKO och norska monolet Vinmonolet är båda betydligt mindre i jämförelse med Systembolaget. Totalt under 2021 såldes det 89 miljoner liter dryck till ett värde av cirka 14,3 MdSEK på ALKO och Umidas försäljning via ALKO i Finland uppgick år 2021 till 0,5 MSEK. Vin var den största kategorin på ALKO år 2021 med en omsättning på cirka 46 miljoner liter, motsvarande cirka 52 procent av den totala försäljningen, räknat i liter³. Den stora skillnaden mellan Sverige och Finland är att i Finland säljs öl och blanddryck upp till 5,5 procent alkoholhalt i dagligvaruhandeln vilket gör att ALKOs försäljning av öl under perioden 2017 till och med 2021 endast utgjorde cirka 7,5 miljoner liter per år i genomsnitt⁴.

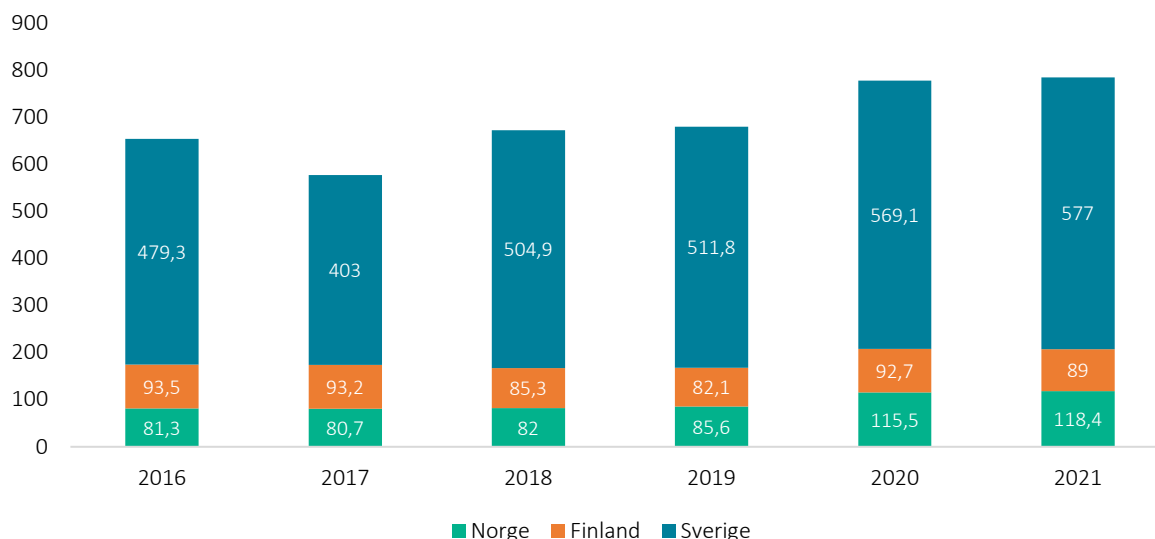
² SCB - Dryckesförsäljningen ökade mest under 2021

³ ALKO – Annual Report and Sustainability Report 2021

⁴ Ibid

Norska Vinmonopolet hade under 2021 en försäljning till ett värde av cirka 23 MdSEK och Umidas försäljning via Vinmonopolet i Norge uppgick år 2021 till 0,3 MSEK. Vin är likt ALKO den största kategorin på Vinmonopolet. Vin stod år 2021 för cirka 50 procent av försäljningen på Vinmonopolet, räknat i liter⁵. Öl får även i Norge säljas i dagligvaruhandeln upp till en alkoholstyrka på 4,7 procent, vilket resulterat i en lägre försäljning av öl på Vinmonopolet, uppgående till 289 000 liter år 2021.

Försäljning av alkoholhaltiga drycker av de nordiska vinmonopolen (miljoner liter)



Hotell, restaurang och catering i Norden

De svenska restaurangernas totala försäljning uppgick under år 2020 till 104 miljarder kronor, varav ungefär en femtedel – runt 21,5 miljarder kronor – kom från alkoholförsäljning⁶. Av Umidas totala försäljning år 2021 var cirka 9,7 MSEK hänförligt till bar och restaurangmarknaden. Hotell, restaurang och cateringmarknaden drabbades hårt av Covid-19 pandemin, primärt under åren 2020-2021, men det är Umidas bild att marknaden återhämtat sig väl och utgör en stabil och stadigt växande marknad för avsättning av Bolagets produkter, både inom segmentet alkoholhaltiga och alkoholfria drycker.

Den amerikanska spritmarknaden

År 2021 stod spritmarknaden i USA för cirka 30 procent av den totala alkoholförsäljningen i landet och placerades således på en andraplats efter öl-segmentet. Vidare är sprit en av de minst fluktuerande alkoholdryckerna, sett till försäljningsvolym. Spritmarknaden i USA prognostiserad att se den största prisökningen av samtliga alkoholkategorier med en årlig prisökning på cirka 7 procent mellan åren 2022 till och med 2025.⁷ På den amerikanska alkoholmarknaden konsumeras drygt 60 procent av den totala volymen alkoholhaltiga drycker i hemmet⁸, när det gäller spritkonsumtionen utgjorde 71 procent av konsumtionen av konsumtion i hemmet.⁹ Denna höga andel av spritkonsumtionen i hemmet på den amerikanska marknaden innebär till viss del att den online-baserade handeln för sprit kan gynnas, och trenden med en ökad e-handel inom segmentet på den amerikanska marknaden är tydlig¹⁰. Onlineförsäljningen av alkohol på den amerikanska marknaden år 2021 beräknas vara värd

⁵ Vinmonopolet – Hovedtall 2021

⁶ SCB – Sveriges restauranger tappade stort under 2020

⁷ Statista, Alcoholic Drinks Consumer Markets

⁸ Statista, Alcoholic Drinks Report 2020

⁹ Statista, Alcoholic Drinks Consumer Markets

¹⁰ Statista – Online alcohol revenue in the United States from 2017 to 2025

omkring 15 MdUSD, och spås vara värd omkring 19 MdUSD år 2027, motsvarande en årlig genomsnittlig tillväxttakt på cirka 11,3 procent.¹¹

Marknaden för Brands For Fans produkter

De varumärken som finns inom Brands For Fans portfölj har nu möjliggjort att Umidas försäljning når globala kunder. De flesta av Brand For Fans samarbetspartners är globala musikstjärnor med miljontals fans över hela världen. Exempel på dessa varumärken är Motörhead, In Flames, Scorpions och KISS. KISS utgör ett relativt nytt samarbete och ett bra exempel på ett band med en stor följarskara. Bara på Facebook har KISS cirka 12 miljoner fans och det är cirka 12 miljoner personer som lyssnar på KISS musik på Spotify varje månad. Några av de större marknaderna är Tyskland, Storbritannien, Polen, Frankrike i Europa samt USA och Kanada.

MARKNADSTRENDER

Hållbarhet

Det finns inom dryckesbranschen en stark hållbarhetstrend, något som bland annat tar sig uttryck i konsumenters preferenser där allt fler konsumenter föredrar hållbara alternativ när det kommer till val av mat och dryck¹², i synnerhet i den yngre målgruppen¹³. På den svenska marknaden satsar Systembolaget kraftigt på hållbarhetsaspekten. Exempelvis har Systembolaget uttalade hållbarhetsmål, bland annat mål att minska sin klimatpåverkan från den egna verksamheten med 90 procent vid år 2025, samt att klimatpåverkan från dryckernas värdekedja ska ha minskat med 50 procent vid år 2030, jämfört med år 2019¹⁴. Systembolaget har även en certifiering som benämns "Hållbart val" där Systembolaget satt upp ett antal kriterier som produkter behöver uppnå för att få certifieras, bland annat i form av hållbarhetskrav på produktens förpackning, transport, spårbarhet i leveranskedjan och ekologisk- eller fair-trade certifiering av produkten.

Andelen artiklar på Systembolaget med certifieringen "Hållbart val" är i dagsläget relativt låg, men ökar stadigt och har gått från cirka 200 stycken i mars 2022 till 282 den första september 2022. Vad gäller ekologiska produkter så utgjorde nästan 14 procent av allt som såldes under år 2021 ekologiska produkter (räknat i liter), vilket är en ökning med 3,3 procent från 2020. Ekologiskt har ökat på Systembolaget i många år.¹⁵ Per september 2022 såldes totalt 57,3 miljoner liter ekologiska produkter hos Systembolaget, där vin utgjorde den största andelen med cirka 71 procent¹⁶.

Digitalisering

Digitaliseringen har medfört en mängd olika möjligheter för dryckesbranschen, inte minst inom segmentet alkoholhaltiga drycker. Det är Bolagets bedömning att branschen historiskt sett har inte följt den globala digitaliseringstakten i lika hög grad jämfört med många andra branscher och det finns enligt många bedömare en utvecklingspotential genom digitalisering av branschen¹⁷.

Idag är den överlägset största andelen av den globala alkoholhandeln koncentrerad till fysisk handel men en liten men stadig tillväxt av online-baserad handel av alkoholhaltiga drycker sker¹⁸. På den globala marknaden förväntas e-handelsförsäljningen för alkoholhaltiga drycker uppgå till hela 42

¹¹ Ibid

¹² Corporate Eco Forum - Consumer Sustainability Trends Driving Structural Change in Food and Beverage

¹³ Morning Consult - Gen Zers and Millennials Are Hungry for Sustainability Efforts from Food & Beverage Companies

¹⁴ Om Systembolaget – Nya ambitiösa klimatmål beslutade

¹⁵ Systembolaget - Ekologiskt

¹⁶ Systembolaget – Delårsrapport januari – september 2022

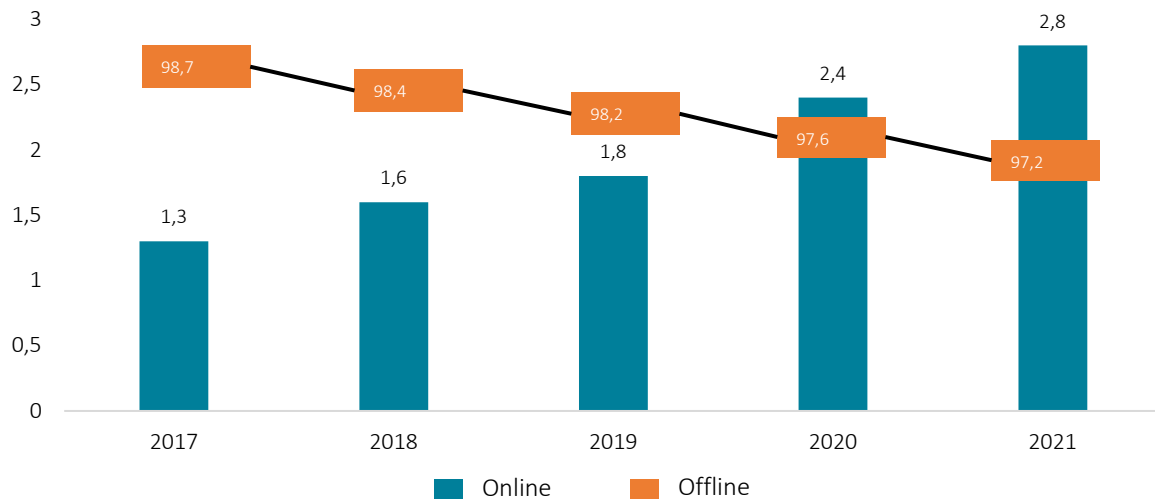
¹⁷ The Wall Street Journal - Digital Revolution Stirs Up Alcohol Industry

¹⁸ Statista – Alcoholic Drinks Report 2020

MdUSD på de viktigaste marknaderna i världen år 2025, vilket motsvarar en ökning med 66 procent jämfört med år 2022¹⁹.

I Europa är denna andel högre än resterande kontinenter och 2021 kom den online-baserade handeln av alkoholhaltiga drycker att stå för 2,8 procent med en tillväxttakt på cirka 16,7 procent från föregående år. Detta är att jämföra med exempelvis USA där endast 1,4 procent av försäljningen var online-baserad år 2021.²⁰

Andel online- respektive offline-baserad handel av alkoholhaltiga drycker i USA (%)

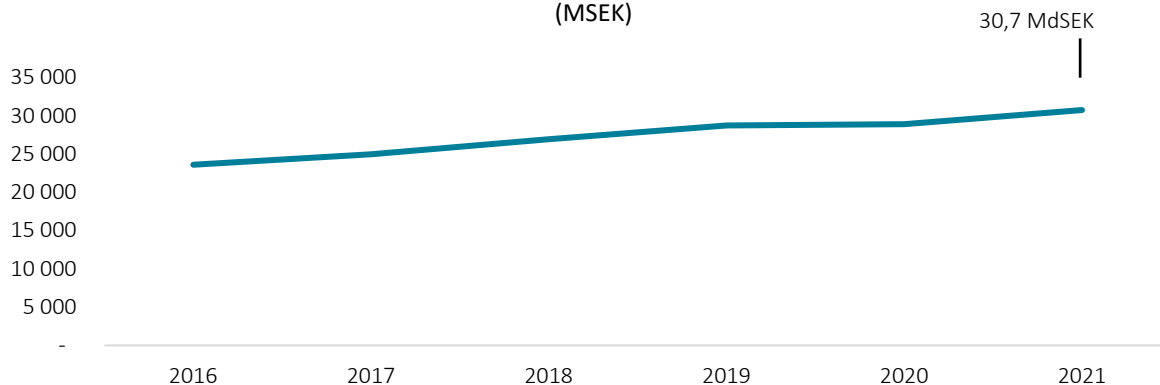


Källa: Statista – Alcoholic Drinks Report 2020

Alkoholfria alternativ

Umida är i dagsläget aktiva på marknaden för alkoholfria drycker i form av alkoholfri glögg och den alkoholfria spriten JÄRN, samt ett växande utbud av drycker inom dagligvaruhandeln. och har tidigare erfarenhet från andra alkoholfria drycker, så som exempelvis vin. Under år 2022 sålde Umida alkoholfria drycker till ett värde om cirka 0,5 MSEK. På den svenska marknaden utgörs Systembolagets årliga omsättning av alkoholfria drycker cirka 190 MSEK ackumulerat under år kvartal 1–3 år 2022²¹.

Försäljning av alkoholfria drycker i dagligvaruhandeln i Sverige, (MSEK)



Källa: Statistiska Centralbyrån (SCB)

¹⁹ The IWSR Global Ecommerce Strategic Study - Strategies for Success in Ecommerce: Top 10 Ecommerce Global Markets for Beverage Alcohol

²⁰ Statista, Alcoholic Drinks Consumer Markets

²¹ Systembolaget – Företagsfakta, Försäljningsstatistik

På hela den nordiska marknaden genererade år 2021 försäljning av alkoholfria drycker ett värde omkring 9,6 MdEUR, där diverse läsksorter och kolsyrade smaksatta drycker stod för 7,6 MdEUR, motsvarande cirka 80 procent av försäljningen²². Marknaden växer och prognostiseras år 2026 vara värd omkring 12,1 MdEUR²³.

KONKURRENS

Dryckesindustrin och den globala marknaden för alkoholhaltiga drycker är fragmenterad och består av ett antal större globala aktörer så som exempelvis, Constellation Brands, Anheuser-Busch Diageo samt en stor grupp mindre företag varav flertalet befinner sig inom jordbrukssektorn, i synnerhet på vinmarknaden. På den svenska marknaden finns en stor grupp mindre traditionella svenska spritvarumärken, exempelvis varumärken så som Mackmyra, Bergslagen Gin, High Coast Whisky och liknande varav många även bedriver destilleriverksamhet. Umida ser till viss del denna typ av aktörer som konkurrenter, men en särskiljande faktor är att Umida inte har någon egen destilleriverksamhet. Det finns även en stor grupp mindre svenska gin-destillerier så som, exempelvis Hernö Gin och Stockholm Bränneri, där flertalet aktörer nu diversifierar in mot hotell- och restaurangbranschen och primärt säljer på den svenska marknaden.

På marknaden för samarbetsprodukter som utgör konkurrens till affärsområdet Brands for Fans så ser Bolaget ingen direkt konkurrent på den svenska marknaden. Det produceras i Sverige en viss andel så kallade "kändisviner" där kända personer lanserar vin, men dessa produkter säljs primärt lokalt i Sverige och exporteras i mindre utsträckning. På den alkoholfria sidan inom dagligvaruhandeln finns en stor grupp av mindre svenska aktörer inom mat och dryck, så som exempelvis Lohilo, Nocco, Fuud och Celsius. Dessa aktörer kan till viss del utgöra konkurrenter i förhållande till Umidas alkoholfria utbud. På Umida Partners-sidan finns en stor mängd konkurrenter i form av aktörer av varierande storlek som levererar till Systembolaget.

²² Statista - Revenue of the non-alcoholic drinks market in the Nordic countries in 2021, by segment

²³ Statista - Revenue of the non-alcoholic drinks market in the Nordic countries from 2013 to 2026

Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt Umida Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra (4) personer inklusive ordförande och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av Bolaget årsstämma den 10 maj 2022 redovisas nedan.



Mats Jämterud

Född 1967, Styrelseordförande sedan 2015

Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Bakgrund och utbildning: Entreprenör med över tjugo års erfarenhet av konceptutveckling, försäljning och strategisk marknadsföring både i Sverige och internationellt för varumärken som ABSOLUT, Disney, Electrolux och Ericsson. Tidigare ägare och VD för tre större kommunikationsbyråer samt en av grundarna till fastighetsbolaget Arlandastad Holding. Driver idag egen konsultverksamhet inom strategisk marknadsföring och event.

Aktieinnehav i Umida: 1 034 225 aktier privat och via bolag.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, Acre Investments AB	Ordförande, Cavandium AB
Ordförande, Götene Vin & Spritfabrik AB	Ordförande, CMO goes Tech AB
Ordförande, Potato Group AB	Ledamot, Arlandastad Group AB
Ordförande, Potato Shop N1 AB	Ledamot, Channel One and Only AB
Ordförande, Qrawler Software Solutions AB	Ledamot, Complior AB
Ordförande, Timrarö Stamfastighet AB	Ledamot, Entita Götene AB
Ledamot, Aspviksfastigheter Holding AB	Ledamot, Eyenoid Group AB
Ledamot, Aspviksnäs Aktiebolag	Ledamot, Fastighetsbolaget Sollentuna Vinkorken 1 AB
Ledamot, AVA stories AB	Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik AB
Ledamot, Blue Lemon Consulting AB	Ledamot, Haley Solutions aktiebolag
Ledamot, Gremio Bygg AB	Ledamot, Mats Jämterud Holding Aktiebolag
Ledamot, Gremio Holding AB	Ledamot, MFG Publishing & Content AB
Ledamot, Gremio Invest AB	Ledamot, Qrawler Software Solutions AB
Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik Holding AB	Ledamot, Real Fastigheter AB
Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik Sverige AB	Ledamot, Solvinkeln Invest 3 AB
Ledamot, Joluca Cocktails AB	Ledamot, Umida Group AB
Ledamot, Jämterud Holding AB	VD, Götene Vin & Spritfabrik AB
Ledamot, Jämterud Invest AB	VD, Umida Group AB
Ledamot, Safe At Site Group AB	
Ledamot, Spin The Bottle AB	
VD, Spin The Bottle AB	



Carl Caap

Född 1971, Styrelseledamot sedan 2021

Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Bakgrund och utbildning: Carl har arbetat som CFO i 14 års tid, varav de senaste 9,5 åren på Tiger of Sweden. Carl inledde sin karriär i kapitalförvaltningsbranschen för att därefter rådde börsbolag i frågor relaterade till Investor Relations, för att sedan övergå till mer affärsnära ekonomi-roller som han arbetat med under de senaste tjugo åren. Carl har en MSc. i Internationell ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg.

Aktieinnehav i Umida: 10 000 aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ledamot, Utsikten Hus & Hem AB	Ordförande, Vingåkers Factory Outlet



Leif Liljebrunn

Född 1960, Styrelseledamot sedan 2022

Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Bakgrund och utbildning: Leif är utbildad ekonom från Lunds universitet och har mer än 30 års erfarenhet som VD eller vice VD i både börsbolag och privatägda bolag. Som drivande VD har han startat ett antal bolag, kapitaliserat dem och positionerat verksamheterna, samt skapat lönsam tillväxt. Han har framför allt verkat inom tech- och mjukvaruindustrin, men även inom tjänstesektorn, tillverkningsindustrin och retail. Han har varit vice VD på Visma Software i Sverige och arbetat 10 år som VD på Small Cap-noterade ZetaDisplay AB (publ).

Aktieinnehav i Umida: 60 000 aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, Balzac Invest AB	Ordförande, ZetaDisplay Sverige AB
Ordförande, Divio Technologies AB	Ledamot, TailTrade AB
Ordförande, Mardam Agentur Aktiebolag	Ledamot, ZetaDisplay Sverige AB
Ordförande, OurLiving AB	VD, ZetaDisplay AB
Ledamot, Business Driven Development Sweden AB	
Ledamot, Gavagai AB	
Ledamot, Lilywell AB	



Johan Sjökvist

Född 1971, Styrelseledamot sedan 2015.

Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Bakgrund och utbildning: Johan är konsult inom marknadsföring och medieval med över tjugo års erfarenhet från reklam, media och varumärkesbyggande. Han driver idag reklambyrån Spin The Bottle AB samt är styrelseledamot i ett antal privatägda företag utöver i Umida. Johan har tidigare varit VD för mediebyrån Starco9 i Sverige, strategichef på reklambyrån Lowe Brindfors, samt managementkonsult på McKinsey & Co.

Aktieinnehav i Umida: 101 400 aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, Great People Applications AB	Ordförande, Familjen STHLM AB
Ordförande, Spin The Bottle AB	Ordförande, FaPa Förvaltning AB
Ledamot, Brands for Fans Sweden AB	Ordförande, Umida Group AB
Ledamot, Cefour International AB	Ledamot, Channel One and Only AB
Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik AB	Ledamot, MFG Publishing & Content AB
Ledamot, Sjökvist Konsult och Kommunikation AB	VD, Channel One and Only AB
Ledamot, TR Media AB	VD, Götene Vin & Spritfabrik AB
Ledamot, Umida Partners AB	VD, Götene Vin & Spritfabrik Sverige AB
	VD, MFG Publishing & Content AB

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Filip Lundquist

Född 1986, VD sedan 2020

Bakgrund och utbildning: Filip har bred sälj- och marknadsbakgrund från internationella FMCG-bolag som globala marknadsledaren inom vin, Treasury Wine Estate, och från den globala kosmetikjätten L'Oréal. Filip har erfarenhet av alla säljkanaler och har arbetat både nationellt och internationellt. Filip har en kandidatexamen och en masterexamen inom företagsekonomi från Uppsala universitet, samt två internationella universitetsmeriter från Frankrike och Kina.

Aktieinnehav i Umida: 137 000 aktier, 140 000 teckningsoptioner.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, Joluca Cocktails AB	Ledamot, GC CRU Aktiebolag
VD, ledamot Götene Vin & Spritfabrik AB	Ledamot, Sista Versen 56563 AB
VD, Brands for Fans Sweden	VD, Sista Versen 56363 AB
VD, Götene Vin & Spritfabrik Sverige AB	
VD, Joluca Cocktails AB	
VD, Umida Partners	



Aron Källström

Född 1980, CFO sedan 2020

Bakgrund och utbildning: Aron har mer än 15 års erfarenhet från musikindustrin och har arbetat i roller som Finance Manager och Group Business Controller inom ekonomifunktionen. Kommer senast från Akademikliniken som är ledande aktör inom privat sjukvård.

Aktieinnehav i Umida: 21 231 aktier, 140 000 optioner aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, FanRaizd AB	
Ledamot, Joluca Cocktails AB	



Fatih Kurtulus

Född 1976, Head of Sourcing and Supply sedan 2019

Bakgrund och utbildning: Fatih har 20 års erfarenhet från olika operativa roller inom tillverkningsindustrin, främst inom inköp, logistik och produktionsplanering. Senast kom Fatih från det amerikanska bolaget Sanmina Corporation som är en av världens största underleverantörer inom elektronik där Fatih hade en ledande roll som divisionschef för inköp och logistik.

Aktieinnehav i Umida: 276 722 aktier privat och 147 562 aktier via bolag samt 140 000 optioner aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ledamot, FK Supply Chain AB	



Yvonne Wener

Född 1970, Head of Innovation & Product Development 2017

Bakgrund och utbildning: Yvonne startade Brands For Fans år 2012 och har arbetat med några av musikindustrins största namn. Hon har över 20 års erfarenhet från vin- och spritbranschen från ledande företaget Philipson Söderberg, och har arbetat med sälj och marknadsföring och strategi för varumärken som Jack Daniels, Campari och Lindemans med flera.

Aktieinnehav i Umida: 151 959 aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ledamot, Yvonne Wener OmJord AB	Ledamot, Umida Group AB



Christina Andersson

Född 198xx, Head of Marketing 2019

Bakgrund och utbildning: Utbildad ekonom med lång erfarenhet från FMCG och dagligvaruhandeln. Christina arbetade med marknadsföring på Risenta under många år och var med under bolagets kraftiga tillväxtresa och bolagsförsäljning. Efter Risenta arbetade Christina med marknadsföring på Kronfågel för att sedan en sejour med konfektyr innan hon började på Umida under 2022.

Andra pågående uppdrag de senaste fem åren: inga uppdrag

Aktieinnehav i Umida: inga aktier.

REVISOR

Lars-Erik Engberg, MOORE Allegretto

Född 1958, MOORE Allegretto AB. Lars-Erik har varit Bolagets huvudansvariga revisor under hela den period som täcks av de finansiella historiken i Memorandumet. Lars-Erik Engberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Adress till revisor återfinns i slutet av Memorandumet.

ÖVRIG INFORMATION

Det förekommer inte, utöver ovanstående, några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser. Det förekommer heller inga familjeband mellan ovanstående styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Vidare har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndighet och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren.

Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Umidas postadress som återfinns i slutet av Memorandumet.



Finansiell översikt

I detta avsnitt återges finansiell information från Umidas reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2021 och 2020, samt delårsrapport avseende perioden 2022-01-01 till och med 2022-09-30, samt 2021-01-01 till och med 2021-09-30 som ej har reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Handlingarna finns även tillgängliga på Umidas hemsida: <https://umidagroup.com/en/financial-information/>

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets räkenskapsår sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. I nedanstående avsnitt presenteras utvald finansiell information för Umida avseende räkenskapsåren 2022 och 2021 samt för delårsperioden 1 januari till 30 september 2022 och 1 januari till 30 september 2021. Alla siffror är angivna i svenska kronor.

Informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt från de ej reviderade delårsrapporterna avseende delårsperioden 1 januari till 30 september 2022 samt 1 januari till 30 september 2021, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 och den ej reviderade delårsrapporten avseende delårsperioden 1 januari – 30 september 2022 samt 1 januari – 30 september 2021, vilka har införlivats i detta Memorandum genom hänvisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen information i Memorandumet reviderats av Bolagets revisor. I vissa fall har finansiella siffror i detta Memorandum avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Umida, telefon 010-209 00 28 samt elektroniskt via Bolagets webbplats,

<https://umidagroup.com/category/arsredovisningar/>

Umida Group AB- Koncernräkenskaper

Resultaträkning

Belopp i KSEK	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	68 955	71 488	117 602	88 480
Punktskatter	-25 877	-23 249	-37 209	-30 140
Aktiverat arbete för egen räkning	0	973	973	146
Övriga rörelseintäkter	4 581	125	1 801	869
Summa rörelseintäkter	47 659	49 337	83 167	59 355
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-30 275	-30 934	-49 310	-40 829
Övriga externa kostnader	-8 532	-7 019	-14 628	-13 540
Personalkostnader	-9 635	-8 405	-12 277	-10 654
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 266	-1 061	-2 327	-1 655
Övriga rörelsekostnader	-78	-214	-123	-248
Summa rörelsekostnader	-49 786	-47 633	-78 665	-66 926
Rörelseresultat	-2 127	1 704	4 502	-7 571
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag			0	5 142
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	553	181	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-802	-153	-524	-2 322
Summa finansiella poster	-249	28	-524	2 820
Resultat efter finansiella poster	-2 376	1 732	3 978	-4 751
Skatt	0	0	31	422
Uppskjuten skatt	33	34		
Periodens resultat	-2 343	1 766	4 009	-4 329

Balansräkning

för koncernen

Belopp i KSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Immateriella anläggningstillgångar				
Varumärken	712	932	877	1 097
Goodwill	4 293	5 325	5 067	6 098
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	884	1 110	1 053	156
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 889	7 367	6 997	7 351
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgifter på annans fastigheter	737	1 731	839	1 833
Maskiner och andra tekniska anläggningar	74	92	88	0
Inventarier, verktyg och installationer	373	0	188	0
Summa materiella anläggningstillgångar	1 184	1 823	1 115	1 833
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33	33
Andra långfristiga fordringar	1 781	102	1 734	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 814	135	1 767	48
Summa anläggningstillgångar	8 887	9 325	9 879	9 232
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror	11 223	6 454	8 129	6 520
Förskott till leverantörer	300	5 016	423	0
Kundfordringar	29 264	16 816	39 703	17 151
Övriga fordringar	31	0	29	45
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	136	1 063	1 924
Kassa och Bank	1 454	1 281	953	4 958
	1 685	1 824		
Summa omsättningstillgångar	43 969	31 527	50 300	30 598
SUMMA TILLGÅNGAR	52 856	40 852	60 179	39 830

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	7 860	7 823	7 860	7 824
Övrigt tillskjutet kapital	95 410	94 947	95 410	94 940
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-90 774	-89 289	-87 046	-91 055
Innehav utan bestämmande inflytande	1 409	0	0	0
Summa eget kapital	13 905	13 481	16 224	11 709
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuldr	145	189	178	233
Summa avsättningar	145	189	178	233
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3 462	3 921	4 644	0
Skulder till kreditinstitut	7 899	0		
Summa långfristiga skulder	11 361	3 921	4 644	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	2 101	0	0	0
Leverantörsskulder	8 245	7 651	8 245	8 048
Skulder till koncernföretag			0	0
Aktuell skatteskuld	0	154	241	373
Övriga skulder	14 587	13 397	24 484	16 152
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 512	2 059	6 163	3 325
Summa kortfristiga skulder	27 445	23 261	39 133	27 898
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	52 856	40 852	60 179	39 830

Kassaflödesanalys

för koncernen

Belopp i KSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 127	1 704	4 502	-7 571
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 210	1 062	2 327	1 604
Erhållen ränta	553	181	0	0
Erlagd ränta	-802	-153	-524	-2 320
Betald inkomstskatt	0	0	-13	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 586	2 794	6 292	-8 296
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	-2 971	-4 950	-2 030	2 417
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	13 885	335	-22 552	-6 959
Minskning(+)/ökning(-) av fodringar	-381	552	877	3 344
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	-64	-398	197	1 958
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga skulder	-13 789	-4 239	11 038	5 984
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 906	-5 906	-6 180	-13 520
Investeringsverksamheten				
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	-973	-973	-156
Förvärv av byggnader och mark	0	0	0	-283
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	-94	-94	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-225	0	-189	0
Försäljning av andelar i koncernföretag	0	0	0	14 670
Ny utlåning till utomstående	-47	-87	-1 719	0
Återbetalning av lån från utomstående	0	0	0	532
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-272	-1 154	-2 975	14 763
Finansieringsverksamheten				
Nyemission/Personaloptioner	0	6	506	167
Förändring checkräkningskredit	0	3 921	4 644	-80
Förändring långfristiga skulder	6 717	0	0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	2 101	0	0	0
Amortering lån	0	0	0	-200
Kassaflöde finansieringsverksamheten	8 818	3 927	5 150	-113
Periodens kassaflöde				
Likvida medel vid periodens början	953	4 957	4 958	3 828
Förändring av likvida medel	640		-4 005	1 130
Kursdifferens i likvida medel	93	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	1 686	1 824	953	4958

Umida Group AB - Moderföretaget

Resultaträkning

För moderföretaget

Belopp i KSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	13 492	9 709	14 568	13 006
Aktiverat arbete för egen räkning	0	973	973	146
Övriga rörelseintäkter	1 079	152	834	581
Summa rörelseintäkter	14 571	10 834	16 375	13 733
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-675	0	-632	-211
Övriga externa kostnader	-5 292	-3 847	-6 076	-7 592
Personalkostnader	-8 198	-6 953	-10 294	-8 919
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-56	-2	-6	0
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-1	-3
Summa rörelsens kostnader	-14 221	-10 803	-17 009	-16 725
Rörelseresultat	350	31	-634	-2 992
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter från koncernföretag	190	316	346	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-65	-12	-96	-1 131
Räntekostnader till koncernföretag	-120	-445	-486	0
Summa finansiella poster	5	-141	-236	-1 131
Resultat efter finansiella poster	355	-110	-870	-4 123
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag			7 960	930
Resultat före skatt	355	-110	7 090	-3 193
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	355	-110	7 090	-3 193

Balansräkning

För moderföretaget

	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Belopp i KSEK				
Anläggningstillgångar				
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	156
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	156
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	74	92	88	0
Inventarier, verktyg och installationer	373	0	188	0
Summa materiella anläggningstillgångar	447	92	276	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	26 851	26 825	26 825	26 825
Andra långfristiga fordringar	1 719	0	1 719	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	28 570	26 825	28 544	26 825
Summa anläggningstillgångar	29 017	26 917	28 820	26 921
Omsättningstillgångar				
Förskott till leverantörer	300	240	30	0
Kundfordringar	133	280	0	0
Fordringar hos koncernföretag	10 945	4 020	9 706	31 643
Övriga fordringar	8	88	0	325
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	822	847	1 010	1 402
Kassa och Bank	176	768	282	246
Summa omsättningstillgångar	12 384	6 243	11 028	33 616
SUMMA TILLGÅNGAR	41 401	33 160	39 848	60 597
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	7 860	7 823	7 860	7 824
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0	155
Överkursfond	95 181	94 717	95 180	94 717
Balanserat resultat	-72 754	-79 843	-79 843	-76 811
Årets resultat	355	-110	7 090	-3 193
Summa eget kapital	30 642	22 587	30 287	22 692
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	981	1 210	944	1 196
Skulder till koncernföretag	4 947	0	2 514	33 762
Aktuell skatteskuld	93	283	265	308
Övriga skulder	2 879	7 792	3 591	1 221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 859	1 288	2 247	1 418
Summa kortfristiga skulder	10 759	10 573	9 561	37 905
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 401	33 160	39 848	60 597

Kassaflödesanalys

För moderföretaget

Belopp i SEK

	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	350	30	-634	-2 992
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	56	1	6	0
Erhållen ränta	190	316	346	0
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-185	-456	-582	-1 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	411	-109	-864	-4 123
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	-270	-240	-30	0
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-4 726	-280	0	
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	3 533	28 416	22 655	7 795
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	37	14	-252	-187
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga skulder	1 161	-27 347	-28 093	4 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146	454	-6 584	-986
Investeringsverksamheten				
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	-973	-973	-156
Försäljning av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	1 129	1 129	0
Förvärv av maskiner o andra tekniska anläggningar	0	-94	-94	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-225	0	-189	0
Förvärv av koncernföretag	-26	0	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	-1 719	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-251	62	-1 846	-156
Finansieringsverksamheten				
Nyemission/Personaloptioner	0	6	506	167
Koncernbidrag	0	0	7 960	930
Kassaflöde finansieringsverksamheten	0	6	8 466	1 097
Förändring av likvida medel	-105	522	36	-45
Likvida medel vid periodens början	282	246	246	291
Likvida medel vid periodens slut	177	768	282	246

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Per den 30 september 2022

Räntebärande kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	5 500
Blankokrediter	0
Summa räntebärande kortfristiga skulder	5 500
Räntebärande långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	10 000
Blankokrediter	0
Summa räntebärande långfristiga skulder	10 000
Eget kapital	
Aktiekapital	7 860
Reservfond	0
Fond för utvecklingsavgifter	0
Överkursfond	95 181
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-72 399
Summa eget kapital	30 642

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Bolaget anser att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Memorandumet Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Umidas bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 7 859 956,50 SEK fördelat på totalt 22 899 230 aktier, varav 100 A-aktier och 22 899 130 B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,343 SEK. Aktierna i Bolaget är av serie A och B, utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK). Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Rösträtten skiljer sig dock mellan aktierna av serie A och serie B, där varje A-aktie ger 10 röster per aktie och varje B-aktie ger 1 röst per aktie. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara med inga restriktioner i aktieägares rätt i övrigt. B-aktien är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet UMIDA-B med ISIN-kod SE0009190788. Det existerar så vitt Bolaget känner till inte några överenskommelser eller annat som kan förändra kontrollsituationen i Bolaget. Bolaget äger heller inte aktier i andra bolag som Bolaget bedömer har betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation.

FÖRÄNDRING AKTIEKAPITAL

Vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 982 494,31 SEK, från 7 859 956,51 SEK till 8 842 450,81 SEK.

FÖRÄNDRING ANTAL AKTIER

Vid full teckning av B-aktier i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget öka med 2 862 403 nya B-aktier, från 22 899 230 aktier till 25 761 633 aktier. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare och några utfästelser om lock-up. Umida är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.

ÄGARSTRUKTUR

Per dagen för Memorandumet har, såvitt styrelsen känner till, ingen aktieägare ett innehav överstigande 10 procent av kapital och röster i Bolaget.

TOTALT ANTAL UTGIVNA AKTIER PER DAGEN FÖR MEMORANDUMET

	Serie A	Serie B	Totalt
	10 röster	1 röst	
Antal aktier	100	22 899 130	22 899 230
Antal röster	1000	22 899 130	22 900 130

Legala frågor och kompletterande information

ASSOCIATIONSFORM

Bolaget med firma (tillika handelsbeteckning) Umida Group AB (publ), är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) med organisationsnummer 556740-5070. Bolagets LEI-kod är 5493003DT9I74XXUSM04, och Bolaget har sitt säte i Stockholm. Adress till Bolagets huvudkontor är Humlegårdsgatan 13, 114 46 Stockholm med telefonnummer +46 (0)76-942 41 21. Bolaget registrerades den 18 oktober 2007 och har sedan dess bedrivit verksamhet. Enligt verksamhetsbeskrivningen är föremålet för Bolagets verksamhet att, direkt eller indirekt via bolag, bedriva tillverkning, förpackning och försäljning av mat och dryck, bedriva partihandel med alkoholhaltiga och icke alkoholhaltiga drycker, äga och hyra ut fast egendom, samt därmed förenlig verksamhet.

LEGAL ORGANISATION

Umida Group AB är moderbolag i en koncern bestående av dotterbolaget i tabellen nedan.

Dotterbolag	Säte	Org. Nr	Registreringsdatum	Umida Group AB:s ägarandel (%)
Cefour International AB	Kristianstads kommun	556979-4570	2014-08-15	100
JÄRN AB	Stockholms kommun	559402-4266	TBC	51
Joluca Cocktails AB	Stockholms kommun	559364-8784	2022-02-09	52
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB	Götene kommun	556658-5732	2004-03-29	100
Brands for Fans Sweden AB	Stockholms kommun	556867-3262	2011-10-10	100
Umida Partners AB	Jönköping kommun	556777-3535	2009-02-09	100
Götene Vin & Spritfabrik AB ²⁴	Götene kommun	556581-5296	1999-12-30	100
Götene Vin & Spritfabrik Sverige AB ²⁵	Götene kommun	556574-8703	1999-09-21	100

PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har vid tidpunkten för detta Memorandum inte några patent eller immateriella rättigheter av stor signifikans.

²⁴ Ägs till 100 procent av Götene Vin & Spritfabrik Holding AB som ägs till 100 procent av Umida Group AB

²⁵ Ägs till 100 procent av Götene Vin & Spritfabrik Holding AB som ägs till 100 procent av Umida Group AB

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget har inte varit, och är inte part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning. Bolaget känner inte till att några rättsliga tvister skulle kunna komma framöver.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har inte ingått några väsentliga avtal, utom avtal i den löpande verksamheten, de senaste två åren räknat per dagen för Memorandumet.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 10 maj 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt med sammanlagt högst så många aktier som motsvarar en ökning av antalet aktier om högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om riktad emission med stöd av bemyndigandet.

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Bolaget har per dagen för offentliggörandet av Memorandumet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver, med undantag för de teckningsoptioner som emitterats inom ramen för följande incitamentsprogram.

Incitamentsprogram till anställda i Bolaget (Program 2020/2023)

Vid extra bolagsstämma den 2 oktober 2020 beslutade Bolaget att införa ett incitamentsprogram till Bolagets anställda. Incitamentsprogrammet omfattade 550 000 teckningsoptioner med en optionspremie om 0,20 SEK per teckningsoption. Optionspremien beräknades enligt Black & Scholes. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av lika många B-aktier i Bolaget till en teckningskurs om 4,77 kronor per B-aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna B-aktier i Bolaget från och med 1 oktober 2023 till och med den 31 oktober 2023, Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för incitamentsprogrammet ökar Bolagets aktiekapital med cirka 188 782,60 kronor och utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till cirka 2,34 procent. Antalet B-aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, som syftar till att säkerställa att innehavaren av teckningsoptioner inte missgynnas i förhållande till aktieägarna vid vissa bolagshändelser, exempelvis emissioner med företrädesrätt, sammanläggning och split av aktier, likvidation, fusion med mera.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Umida har under år 2022 köpt marknadsföringstjänster från Spin the Bottle AB som delägs av Umidas styrelseordförande Mats Jämterud, samt styrelseledamot Johan Sjökvist. Spin the Bottle har för dessa tjänster fakturerat Umida Groups helägda dotterbolag Brands for Fans AB till ett belopp om 180 625 SEK inklusive moms, samt det helägda dotterbolaget Götene Vin och Spritfabrik AB till ett belopp om 156 250 SEK inklusive moms. Umida Group AB även fakturerat Spin the Bottle AB 137 000 SEK

inklusive moms för gemensamma IT-tjänster. Utöver ovan har det inte förekommit några transaktioner med närstående avseende den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Det förekommer i detta Memorandum viss information från rapporter från tredje part i marknadsbeskrivningen ovan. Informationen har införlivats genom hänvisning i anslutning till sådan information. Denna information är noga övervägd och bedöms väl genomarbetad, men läsaren uppmärksammas på att de i vissa fall framåtriktade uttalanden från tredje part, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörs part, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna information felaktig eller missvisande. Utöver den ovan nämnda informationen förekommer det i detta Memorandum inga utlåtanden eller rapporter från tredje part.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Umida har ett för verksamhetens bedrivande tillfredställande försäkringsskydd för att täcka det ansvar som verksamheten ger upphov till. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

UTDELNINGSPOLICY

Enligt Umida Groups utdelningspolicy ska styrelsen årligen pröva möjligheten till vinstutdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Umida Groups verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra faktorer. Historiskt har bolaget genererat en förlust och utdelning inte varit aktuellt. Bolaget kommer prioritera stark tillväxt under kommande åren.

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Partner Fondkommission som biträtt Umida i upprättandet av Memorandumet. Partner Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB har agerat legal rådgivare åt Umida i samband med Företrädesemissionen.

REGISTRERING AV MEMORANDUMET

Varken teckningsrätter, BTA eller B-aktier i Umida har registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller

regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av B-aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

ÖVRIGT

En investering i aktier är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

GARANTIÅTAGANDEN

Nedanstående personer ("Garanterna") har lämnat emissionsgarantier till Umida, Bolagets aktieägare samt övriga garantier som ingått avtal om emissionsgaranti med bolaget om att teckna och betala för nya B-aktier till ett belopp om sammanlagt 4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av företrädesemissionen. Teckning genom garantiåtagande förutsätter att samtliga nya B-aktier inte har tecknats med stöd av teckningsrätter eller av personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Garanternas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis förhandstransaktioner, bankgaranti eller pantsättning eller liknande. Garantier mottar ingen ersättning för sina respektive åtaganden.

Garantiåtaganden					
Namn	Adress	Ingånget datum	Pro-rata teckning SEK	Garanti	Totalt
Björn Svensson	Kvarngränd 9 131 31 Nacka	14 december 2022	449 164,80	550 835,20	1 000 000,00
Sami Asani	Diamantgatan 6, 554 47 Jönköping	14 december 2022	180 322,80	819 677,20	1 000 000,00
Filip Lundquist	Gamla Kyrkvägen 21, 182 53 Danderyd	14 december 2022	47 950,00	52 050,00	100 000,00
Bo Lundquist	Blomgatan 4C 752 31 Uppsala	14 december 2022	17 878,00	82 122,00	100 000,00
Claes Mellgren	Skomakargatan 3 722 11 Västerås	20 december 2022	120 400,00	879 600,00	1 000 000,00
Håkan Larsson	Torpvägen 13, 532 38 Skara	14 december 2022	0,00	500 000,00	500 000,00
Jämterud Invest AB	Riddargatan 60, 114 57 Stockholm	14 december 2022	200 000,00	0	200 000,00
Sjökvist Konsult och Kommunikation AB	Fasanbacken 10, 139 53 Värmdö	14 december 2022	35 490,00	64 510,00	100 000,00
Totalt			1 051 205,60	2 948 794,40	4 000 000,00

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta Memorandum består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som är införlivade genom hänvisning. Kopior av följande handlingar kan granskas på <https://umidagroup.com/en/financial-information/>

- Historisk finansiell information för Umida (resultaträkning för koncernen på sida 25, resultaträkning för moderbolaget på sida 30, balansräkning för koncernen på sida 30, balansräkning för moderbolaget på sida 31 kassaflödesanalys för koncernen på sida 28 och kassaflödesanalys för moderbolaget på sida 33), förvaltningsberättelse på sidorna 15-20 och noterna på sidorna 35-39 i årsredovisningen för 2021.
- Historisk finansiell information för Umida (resultaträkning för koncernen på sida 24, resultaträkning för moderbolaget på sida 29, balansräkning för koncernen på sida 26, balansräkning för moderbolaget på sida 30 kassaflödesanalys för koncernen på sida 27 och kassaflödesanalys för moderbolaget på sida 32), förvaltningsberättelse på sidorna 14-19 och noterna på sidorna 34-38 i årsredovisningen för 2020

De delar av Umidas årsredovisning för 2021 och 2020 som inte införlivas anses inte vara relevanta för Memorandumet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://umidagroup.com/en/financial-information/> och på Spotlights hemsida, <https://spotlightstockmarket.com/>

- Årsredovisning 2021: <https://mb.cision.com/Main/11623/3548614/1565849.pdf>

- Årsredovisning 2020: <https://www.spotlightstockmarket.com/media/7871/umida-aar-2020.pdf>

- Delårsrapport 2022 Q3: <https://mb.cision.com/Main/11623/3620046/1618784.pdf>

- Delårsrapport 2021 Q3: <https://mb.cision.com/Main/11623/3456009/1498018.pdf>

Adresser

BOLAGET

Umida Group AB (publ)
Humlegårdsgatan 13
114 46 Stockholm
Tel: +46 (0)76-942 41 21
www.umidagroup.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel: +46 (0)31-761 22 30
www.partnerfk.se

LEGAL RÅDGIVARE

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Strandvägen 1
114 51 Stockholm
Tel: 08-545 322 00
www.eversheds-sutherland.com

REVISOR

Lars-Erik Engberg
MOORE Allegretto AB
Ringvägen 100
118 60 Stockholm
Tel: +46 08-644 18 00
www.allegretto.se