

**Inbjudan till teckning av B-aktier i Umida Group AB (publ)
Memorandum avseende företrädesemission
14 – 30 november 2018**



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	2
DEFINITIONER.....	2
VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE.....	3
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	5
RISKFaktorER.....	6
VD HAR ORDET.....	9
INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I UMIDA GROUP AB	10
BAKGRUND OCH MOTIV	12
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	13
VERKSAMHETSBEskRIVNING.....	18
MARKNAD	24
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	26
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	30
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	33
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION.....	37
BOLAGSORDNING	40
ADRESSER.....	42

DEFINITIONER

"Umida" eller **"Bolaget"** - avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Umida Group AB (publ), org nr 556740-5070

"Erbjudandet" - avser erbjudandet om förvärv av aktier

"GCF" - avser Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553

"Rådgivarna" - avser GCF

"Euroclear" - avser Euroclear Sweden AB

"SEK", "KSEK", "MSEK" och **"MDSEK"** - avser svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor respektive miljarder svenska kronor

"Aqurat" - avser Aqurat Fondkommission AB, org nr 556736 - 0515

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Handel i aktien

Umidas stamaktie av serie B handlas på Spotlight Stock Market sedan januari 2011, under kortnamnet UMIDA B och ISIN-koden är SE0009190788.

Undantag från Prospektskyldighet

Detta Memorandum är inte ett prospekt och har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Enligt 4§ i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket så även är fallet i föreliggande emission.

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och operativ samt finansiell utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt Marknad, kunder och försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till

följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer.

Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Memorandumet

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet

gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Göteborg Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkt eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

Viktig information om Spotlight Stock Market

Bolagets aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är

noterade på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har Spotlight Stock Market dock infört genom sitt noteringsavtal. Handeln på Spotlight Stock Market 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 Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på Spotlight Stock Market går att följa på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet avser en företrädesemission av aktier om cirka 21,4 MSEK i Umida Group AB. Sex (6) befintliga B-aktier i Bolaget berättigar till teckning av fem (5) nya aktier för 2,20 SEK. Den som på avstämningsdagen den 12 november 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna aktier i företrädesemissionen. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningstid	14 - 30 november 2018
Teckningskurs	2,20 SEK per aktie. Courtaget utgår ej
Emissionsbelopp	21 389 753 SEK. Vid övertecknad emission kan Bolaget ta in ytterligare 3 999 600 SEK
Antal nyemitterade B-aktier	9 722 615 aktier. Vid övertecknad emission finns utrymme att emittera ytterligare 1 818 000 aktier
Garanti	15 000 000 SEK motsvarande 70,13 % av Nyemissionen
Teckningsförbindelser	4 000 000 SEK motsvarande 18,70% av Nyemissionen
Värdering	25 667 703,6 SEK (pre money)
Aktiens kortnamn	UMIDA B
ISIN-koder	Umidas aktie har ISIN-kod: SE0009190788 BTA ISIN-kod: SE0011896596 TR ISIN-kod: SE0011896288
Handel med teckningsrätter	14 – 28 november 2018
Sista dag för handel inklusive rätt till teckningsrätter	8 november 2018
Första dag för handel exklusive rätt till teckningsrätter	9 november 2018
Avstämningsdag	12 november 2018
Handel med Betald tecknad Aktie (BTA)	14 november – registrering hos Bolagsverket
Beräknad dag för besked om utfall i Företrädesemissionen	i mitten av december 2018



RISKFAKTORER

En investering i Umida utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svårt att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan på grund av olika faktorer förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som kommer att driva verksamheten, deras bakgrund samt riskprofilen i den verksamhet som ska bedrivas. Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen i Umida har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet. Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta Memorandum.

Bransch- och marknadsrisker

Konjunktur- och valutakursutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan, växelkurser samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Marknadsutveckling

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 acceptabel lönsamhet.

Politiskt klimat

Umidas verksamhet kan komma att påverkas av framtida politiska beslut rörande Bolagets produkter och marknad. Lagstiftning kring alkohol och utskänkning kan få konsekvenser för Bolaget.

Konkurrens

Bolaget verkar på en mogen marknad med många konkurrenter, både större internationella aktörer med stora resurser och nya mindre företag. Konkurrenternas aktiviteter kan påverka Umidas möjlighet att ta en stark position på marknaden och växa sin produktportfölj.

Leverantörer

Bolaget har ett nära samarbete med sina leverantörer. Vidare köper Bolaget dryck från internationella aktörer. Det kan inte uteslutas att Bolagets leverantörer hamnar i obestånd eller väljer att avsluta sina samarbeten, vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten.

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 bl.a 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.

Begränsad historik

Bolagets produkter har funnits på marknaden under begränsad tid. Även Bolagets finansiella historik är därmed begränsad tidsmässigt. Av dessa anledningar kan det vara svårare än normalt att utvärdera Bolaget och dess framtidsutsikter.

Bolagsspecifika risker

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Umidas utveckling är avhängig förmågan att rekrytera och behålla kvalificerad personal, med kunskap och erfarenhet av branschen och kring hanteringen av alkoholhaltiga drycker.

Det kan inte uteslutas att förlusten av vissa nyckelpersoner i Bolagets organisation skulle medföra nackdelar för verksamheten.

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.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Umida i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Regelverk och tillstånd

Bolaget har tillstånd att bedriva handel och tillverkning av alkoholhaltiga drycker och står under tillsyn av Livsmedelsverket och Särskilda Skattekontoret i Ludvika. Beslut om

lagändring skulle kunna inverka på Bolagets produktion och/eller försäljning.

Kontroll över Bolaget

Då Bolagets aktie är listad kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av ägare kommer att förändras, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

Aktiemarknadsrelaterade risker

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika anledningar så som räntehöjningar, politiska utspel, valutaförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i Umida påverkas på samma sätt som alla andra bolags aktier av dessa faktorer, vilket till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Detta kan innebära att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan vara begränsad, vilket kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier i Umida kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av värdepapperet.

Framtida utebliven utdelning

Umida har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren fortsätta utveckla Bolaget och befästa sin position på marknaden vilket betyder att eventuell utdelning kan utebli. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.

Handel på Spotlight Stock Market

Bolagets aktie handlas på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Aktier som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Risk att Erbjudandet ej fulltecknas

Förutom risker relaterade till Umida verksamhet bör även nämnas risk att Erbjudandet ej blir fulltecknat. Cirka 88 % av Erbjudandet är säkerställt via ett garantikonsortium och teckningsförbindelser vilket betyder att resterande del, cirka 12 % inte är säkerställt. Eftersom emissionsgarantierna och teckningsförbindelserna inte är säkerställda finns en risk att en eller flera av de som ingått dessa åtaganden, av olika anledningar, inte fullföljer dessa. I det fall Umida, genom vidtagande av rättsliga åtgärder, misslyckas med att säkerställa dessa åtaganden, finns en risk att det säkerställda beloppet inte tecknas till fullo. Det finns en risk för att om Bolaget vid en sådan situation, ej lyckas anskaffa ytterligare kapital, att omfattningen av verksamheten behöver anpassas till rådande likviditetsläge. Detta skulle kunna innebära en reducering av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Det kan också leda till en reviderad strategi för Bolaget och en lägre investeringsnivå.



VD HAR ORDET

Umida Group är en unik dryckeskoncern med en egen produktionsanläggning, som under de två senaste åren har vuxit genom flera framgångsrika förvärv. Vår vision är att skapa hållbara smakupplevelser. Det innebär att vi lägger stort fokus på innovation och produktutveckling med smakupplevelser, produktkvalitet, ekologi och hållbara förpackningar i centrum. Vi skall konkurrera genom att vara innovativa, snabbfotade, flexibla och kundfokuserade. Bolaget genomgår en offensiv transformation med fortsatt stark tillväxt i fokus och är idag ett helt annat bolag än för bara ett par år sedan.

Tillväxtstrategi

Målet är att fortsätta att växa i snabb takt och att nå en omsättning på 300 MSEK år 2020 med en rörelsemarginal om 10%. Tillväxten är planerad att komma från en kombination av fortsatt stark organisk tillväxt samt genom förvärv. Vår strategi för att skapa lönsam tillväxt omfattar bl.a.

- Aktiv förvärvsstrategi för att skapa tillväxt och synergier
- Utveckla och växa Umidas egen produktportfölj
- Ta en position på den stora volymmarknaden för vin där vi ännu inte är närvarande
- Expandera och driva stark tillväxt genom strategiska sällsamarbeten och expansion på internationella marknader
- Agera och positionera Umida som en attraktiv legoproduktionspartner

Bolaget har genomgått en större transformation de senaste två åren och är nu riggat för tillväxt med mycket goda förutsättningar att växa med stora delar av vår egen portfölj, både i Norden men även internationellt. Framförallt har varumärket Motörhead, som vi har licens på att tillverka, stor internationell potential. En tydlig plan för utökning av Motörheadportföljen med en internationell expansion i fokus är framtagen och arbetas nu med att verkställas där Norden, Tyskland, Benelux och Kanada är prioriterade marknader. Ett annat attraktivt tillväxtområde är vin där vi har ambitiösa planer på att växa genom en kombination av egna varumärken, legoproduktionsuppdrag och förvärv. Vi har en stor möjlighet i att utnyttja den moderna eko-certifierade produktionsanläggning vi äger i Götene även för vinproduktion, eftersom det enbart finns 3-4 aktörer med egen produktion på den nordiska marknaden. För att ta oss dit planeras investeringar i produktionsutrustning och i vinhantering i syfte att stärka vårt erbjudande. Vidare har vi som ambition att utveckla en egen vinportfölj och även att växa med alkoholfria produkter, i syfte att driva lönsam tillväxt och jämna ut de säsongsvariationer vi nu har i Bolaget.

En aktiv förvärvsagenda är en central del av Umidas tillväxtstrategi och vi letar ständigt efter intressanta förvärvskandidater som kan komplettera vår nuvarande verksamhet. Ambitionen är att genomföra 1-2 förvärv inom de närmsta halvåret och att fr o m 2019 leverera ett positivt rörelseresultat. Jag hoppas att du vill vara med på vår tillväxtresa.



Katarina Nielsen
VD

INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I UMIDA GROUP AB

Den 2 november 2018 beslutade styrelsen i Umida, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma som hölls samma dag, att öka Bolagets aktiekapital med högst 3 337 229,74 SEK genom nyemission av högst 9 722 615 aktier med företrädesrätt för befintliga B-aktieägare. Syftet med emissionen är att tillföra Bolaget nödvändigt nytt rörelse-, struktur- och investeringskapital. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna B-aktier i Umida. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 3 337 229,74 SEK, från 4 004 675,682652 SEK till 7 341 905,418195 SEK och antalet B-aktier kommer att ökas med högst 9 722 615 nya aktier, från 11 667 138 till 21 389 753 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,343244. Bolaget kommer då att tillföras 21 389 753 MSEK före emissions- och garantikostnader om cirka 3,9 MSEK, netto cirka 17,5 MSEK.

I det fall Bolaget utökar erbjudandet med övertilldelningsoption inbringar detta maximalt 3 999 600 SEK. Antalet aktier ökar då med 1 818 000 och aktiekapitalet ökar då med 624 017,68 SEK. Totalt antal aktier efter fulltecknad emission och efter fulltecknad riktad emission uppgår till 23 207 753 och aktiekapitalet uppgår till 7 965 923,1 SEK. Teckningstiden löper från och med den 14 november 2018 till och med den 30 november 2018.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 12 november 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning av aktier serie B. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd B-aktie. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna fem (5) nya aktier.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade B-aktier i Umida till en kurs om 2,20 SEK per aktie.

Garantiåtagande

Ett garantikonstium har på förhand lämnat icke säkerställda garantiförbindelser uppgående till 15 000 000 SEK, vilket motsvarar 70,13% av Företrädesemissionen. Till detta tillkommer teckningsförbindelser på cirka 18,70% motsvarande 4 000 000 SEK.

Detta innebär att 88,83% av Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom garanti- och teckningsförbindelser.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 9 722 615 st, att utgöra 45,45% av kapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt kommer då 21 389 753 B-aktier att finnas i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut med en effekt på cirka 45,45% (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

För befintliga aktieägare som avstår att delta i emissionen samt under förutsättning att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, och under antagande att emissionen fulltecknas, uppgår utspädningen till sammanlagt 49,72% av antalet aktier.

Emissionskostnader

Bolagets emissionskostnader uppskattas till cirka 3,9 MSEK. Kostnaderna består av marknadsföring, ersättning till rådgivare, emissionsinstitut samt garantikonsortium och övriga emissionskostnader.

Försäkran

Detta Memorandum har upprättats av Bolagets styrelse med anledning av företrädesemissionen. Styrelsen för Umida är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka Memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande Memorandum.

Stockholm den 2 november 2018

Umida Group AB (publ)

Styrelsen



BAKGRUND OCH MOTIV

Ambitionen är att växa i snabb takt genom en kombination av organisk tillväxt och förvärv för att skapa god och hållbar lönsamhet i Bolaget. För att finansiera denna tillväxtresa behöver Bolaget kapitaltillskott och genomför därför nu en företrädesemission. Bolaget planerar förvärv av 1-2 bolag under de närmaste halvåret inom dryckesbranschen med starka varumärken där synergier kan realiseras och tillväxten ökas. Umdia har också som strategi att växa inom vin och alkoholfritt och planerar att investera i produktion för att stärka Bolagets erbjudande inom dessa segment. I planen ligger en investering i stärkt hantering av vin samt i en modern automatisk bag-in-box produktionslinje. En del av emissionslikviden kommer användas för fortsatt investering i varumärkesbyggandet för att fortsätta driva tillväxt i Umidas egen produktportfölj där bruttomarginalen är hög.

Kapitalanvändning

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Umidas aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Vid fulltecknad emission förväntas kapitalet att räcka i minst tolv månader. Kapitaltillskottet från Nyemissionen som uppgår till cirka 21,4 MSEK, före emissionskostnader, planeras under de närmaste 12 månaderna att användas enligt tabellen nedan.

Kapitalanvändning	(MSEK)
Rörelsekapital	7
Förvärv (kombination av kontanter och aktier)	5,5
Investering i en ny produktionslinje för Bag-in-Box	5
Emissionskostnader	3,9
Summa	21,4

Framtidsutsikter

Umdia har under de senaste två åren flerdubblat sin omsättning, framför allt genom förvärv, samt fasat ut olönsam legoproduktion till förmån för produktion av egna varumärken med höga bruttomarginaler. Målet är att fortsätta växa i snabb takt och att nå en omsättning på 300 MSEK år 2020. Byggstenarna för att nå dit är att fortsätta växa Umidas portfölj organiskt med ca 20 % per år och att expandera Motörhead-varumärket med nya produkter och genom internationell expansion. Vidare ska Bolaget växa genom att gå in på vinmarknaden via lego-uppdrag och egna produkter, samt växa genom nya förvärv. Ambitionen är också att stärka lönsamheten och nå en rörelsemarginal på 10% över en konjunkturcykel.

Stockholm den 2 november 2018

Umdia Group AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 12 november 2018 är aktieägare i Umida Group äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna fem (5) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,20 SEK per ny aktie. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 12 november 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 8 november 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 9 november 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 14 november till och med den 30 november 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 november till och med den 28 november 2018. Dessa teckningsrätters ISIN-kod är SE0011896588. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden,

samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 28 november 2018 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 30 november 2018, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 12 november 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.umidagroup.com, samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 14 november till och med den 30 november 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av

aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 30 november 2018. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Umida
Box 7461
103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller endast teser. Teckning och

betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 14 november till och med den 30 november 2018. Minsta teckningspost för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter är 2500 aktier (motsvarande 5 500 SEK), därefter valfritt antal.

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 30 november 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden/ och följ instruktionerna.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För

juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandum samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

- a) i första hand tilldelas dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand tilldelas andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

- c) i sista hand tilldelas de garantier som ingått emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av visst minsta antal aktier.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Erbjudandet att teckna aktier i Umida Group i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Detta memorandum, anmälningsedlar och andra till företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Umida Group har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller någon provins i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Umida Group överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Bolaget förbehåller sig möjligheten att delregistrera företrädesemissionen hos Bolagsverket. Detta innebär att de som tilldelats aktier tecknade utan företrädesrätt, ej kommer att erhålla BTA. Leverans av aktier kommer istället att ske vartefter företrädesemissionen delregistrerats hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 november 2018 till och med att första delen av företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla företrädesemissionen för det fall händelser inträffar (före teckningsperiodens utgång) som medför avsevärda risker för det finansiella systemets stabilitet, betydande nedgång av den allmänna ekonomiska utvecklingen eller väsentliga politiska förändringar med påverkan på Bolagets verksamhet, där dessa händelser leder till att teckningsrätterna inte längre har något värde på grund av en ofördelaktig börsutveckling eller att de som garanterat företrädesemissionen och/eller de aktieägare som lämnat teckningsåtaganden drar tillbaka sina åtaganden. Nämnda händelser kan avse såväl i Sverige som utomlands. Ett eventuellt avbrytande av företrädesemissionen kommer att meddelas genom pressmeddelande utan dröjsmål senast 30 november 2018.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att omvandlas till aktier så snart den första delregistreringen av företrädesemissionen gjorts hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 50, 2018. Ombokning sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner. Övriga leveranser av aktier (tecknade utan företrädesrätt) kommer att ske så snart den andra delregistreringen av företrädesemissionen gjorts hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 51, 2018.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan

beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.



VERKSAMHETSBEKRIVNING

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

Genom dotterbolagen Götene Vin & Spritfabrik AB, Vinfabriken Sverige AB, Brands For Fans Sweden AB och varumärket Cefour International produceras, tappas, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken i innovativa och miljösmarta förpackningslösningar. Umida Group verkar idag på den svenska, nordiska och europeiska marknaden med kunder och uppdragsgivare på flera marknader.

Affärsområden



Götene Vin & Spritfabrik AB

Götene Vin & Spritfabrik AB producerar och säljer vin, sprit och andra alkoholhaltiga drycker och även många alkoholfria alternativ. Bolaget erbjuder också ett brett sortiment av matlagningsprodukter tex oljor, vinäger och matlagningsviner till restauranger och storkök. Legoproduktion där produktion sker på uppdrag av externa beställare är också en viktig del av verksamheten. Den moderna och flexibla produktionsanläggningen ligger i Götene, på Västgötaslätten.

Vinfabriken Sverige AB

Vinfabriken Sverige AB utvecklar och tillverkar smakupplevelser i buteljerad form. Sortimentet består idag av bl.a. flera kritikerrosade glöggsorter, cider/blanddryck och lågalkohol snaps. Vinfabriken är Umida Groups hjärta för innovation och produktutveckling.

Brands For Fans Sweden AB

Brands For Fans Sweden AB är ett svenskt företag på en global arena, ledande inom försäljning och marknadsföring av alkoholdryck producerad med och av artister. Genom nära samarbete med band/artister som Ghost, Hammerfall, In Flames, Jonas Åkerlund, Motörhead, Mustasch, Plura, Rammstein, Slayer, Status Quo och Sweden Rock Festival lanseras attraktiva produkter för fansen. Sättet att skapa affärsframgångar för både artister och dryckesproducenter har gjort att de fångat såväl rockpublik som dryckesintresserade genom kvalitativa releaser och trovärdig kommunikation.

Cefour International

Cefour International säljer och distribuerar drycker som tappats på specialdesignade, praktiska och drickfärdiga engångsglas av splitterfri och återvinningsbar plast. Med "Selected by glass" erbjuds en effektiv serveringslösning som riktar sig främst till arenor, festivaler och events, men även passar till catering, detaljhandel och flygindustrin.

Historik och utveckling

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, praktiska och drickfärdiga engångsglas av splitterfri, återvinningsbar plast. Under åren fram till och med 2009 präglades verksamheten av utveckling och definiering av idé och produkter, genomlysning och bearbetning av marknaden samt sökande efter kapital och finansieringslösningar för investeringsbehoven.

Under 2010 tillsköts kapital vid olika tillfällen genom nyemissioner, vilket möjliggjorde förverkligandet av idén med förfyllda vinglas i PET som försluts och är färdiga att konsumeras. Under december 2010 genomfördes en publik nyemission inför listningen på Spotlight Stockmarket (tidigare AktieTorget).

2016 och framåt

I slutet av 2015 valdes en ny styrelse och ledning in i Bolaget och som omedelbart lade en ny strategi som började verkställas under 2016. Umida är idag en koncern inom dryckesbranschen som under de två senaste åren har vuxit genom flera framgångsrika förvärv. 2016 förvärvade Bolaget L.O. Smith AB, som senare döptes om till Götene Vin & Spritfabrik AB. Genom det förvärvet tillfördes Bolaget en modern och flexibel produktionsanläggning och en egen produktportfölj samt en stor välplanerad industrifastighet. Under andra halvåret 2016 förvärvades även Vinfabriken Sverige AB, som hade bl.a. ett attraktivt glöggsortiment och blanddryck i sin portfölj. Dessutom fanns i verksamheten hög kompetens inom produktutveckling och blending, vilket är helt centralt för Umidas innovationsarbete för att kunna vinna upphandlingar på Systembolaget AB ("Systembolaget"), vilket Bolaget visat sig varit mycket framgångsrika med. I början av 2017 bytte bolaget namn från Cefour Wine & Beverage AB till Umida Group AB för att signalera en ny verksamhetsinriktning. I slutet av 2017 förvärvades Brands For Fans Sweden AB, som har en stark, unik affärsidé med tillväxtpotential. Brands For Fans utvecklar, marknadsför och säljer alkoholprodukter tillsammans med välkända band och artister på en internationell marknad.

Nuvarande situation

Umida Group genomgår en offensiv transformation och är idag ett helt annat bolag än för bara ett par år sedan. För två år sedan bestod verksamheten enbart av försäljning av förfyllda vinglas i engångsförpackningar och idag har Bolaget växt till en företagsgrupp inom dryckesbranschen med ett attraktivt erbjudande och en bred portfölj av bland annat vin, sprit, glögg, blanddryck och matlagningsprodukter. Bolaget har under dessa två år investerat i nya förvärv, ny produktionsutrustning, en helägd fabrik/fastighet, tagit omställningskostnader av engångskaraktär, investerat i att bygga upp egna varumärken och anställt en ny senior ledning. Umida Group har skapat en stark plattform för tillväxt genom att realisera synergier, konsolidera produktion till Götene, stärka den finansiella styrningen och genom effektivisering av organisationen och rekrytering av nyckelkompetens. Bolaget har även skapat en förbättrad portföljmix genom utfasningen av ett stort legouppdrag för Constellation Brands (följde med i förvärvet av L.O. Smith) som gav volym men i stort sett utan marginal, samt genom ett starkt fokus på egna varumärken med god marginalstruktur. Detta har stärkt Umidas bruttomarginal som idag uppgår till ca 40% i genomsnitt. Bolaget har även fokuserat på att vinna upphandlingar hos de nordiska monopolerna och har under 2018 vunnit hela 8 upphandlingar. Under 2018 har Umida även

ökat investeringarna i marknadsföring för att bygga Bolagets varumärken och distribution samt driva försäljning. Umida arbetar målmedvetet och intensivt med att fortsätta utveckla bolaget och med att skapa tillväxt och långsiktig hållbar lönsamhet. Umidas nuvarande portföljstruktur innebär en hög säsongsvariation då en stor del av försäljningen sker under sista kvartalet. Bolaget behöver därför utveckla och komplettera portföljen för att balansera försäljningen under året vilket skall ske genom en kombination av fler förvärv samt ett insteg på den stora nordiska vinmarknaden. Den fastighet som Bolaget äger och verkar i nu via ett nytt hyresavtal med en extern hyresgäst fullt uthyrd. Fastigheten planeras att säljas vilket kommer förbättra Bolagets finansiella ställning.

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.

Målsättning

Umida har under de senaste två åren flerdubblat sin omsättning, framför allt genom förvärv. Målet är att fortsätta att växa i snabb takt framförallt genom fortsatta förvärv och att nå en omsättning på 300 MSEK år 2020. Den organiska tillväxten är planerad att försätta komma från utveckling av den egna produktportföljen där Umida framgångsrikt växt med tvåsiffriga tal de senaste två åren. Den organiska tillväxten ska ske genom att behålla och utveckla positionerna man tagit genom nyligen lanserade produkter, addera nya produkter, vinna upphandlingar på monopolen i Norden samt etablera sig på nya marknader.

Styrelsen har också som mål att Umida ska växa genom att addera nya legoproduktionsuppdrag och genomföra förvärv. Ambitionen är också att stärka lönsamheten och nå en rörelsemarginal på 10% över en konjunkturcykel.

Strategi

Umida har en ambitiös tillväxtagenda och strategin är att växa genom en kombination av organiska tillväxt och genom förvärv.

Strategier för att skapa lönsam tillväxt omfattar bland annat

- Aktiv förvärvsstrategi för att skapa tillväxt och synergier
- Utveckla och växa Umidas egen produktportfölj
- Ta en position på den stora volymmarknaden för vin
- Expandera och driva stark tillväxt genom strategiska säljsamarbeten och expansion på internationella marknader
- Agera och positionera Umida som en attraktiv legoproduktionspartner

Bolaget har ambitionen att agera som en innovativ och snabbväxande utmanare på dryckesmarknaden. Umida ska konkurrera på den svenska, nordiska och europeiska marknaden genom att vara innovativa, snabbfotade, flexibla och kundfokuserade.

Egen produktion

Umidas bolag Götene Vin & Spritfabrik AB äger en modern eko-certifierad anläggning i Götene på Västgötaslätten. I den helägda fabriken produceras vin- och spritprodukter samt flytande matlagingsprodukter som olja, vinäger och matlagingsvin.

I anläggningen hanteras inkommande material, produktion, lagerhållning och logistik på ett miljövänligt och effektivt sätt. I korthet består produktionslinjerna av en flasklinje, en linje för miniatyrflaskor, en dunklinje, en Bag in Box linje och en linje för färdigfyllda glas.

Under 2017 flyttades produktionen av färdigfyllda glas från Åhus till anläggningen i Götene. Konsolideringen till Götene från Åhus innebar i kostnadsbesparingar och en effektivisering av verksamheten.

Umidas försäljning

Umidas hemvist är Sverige och det är också koncernens huvudmarknad. 80% av Bolagets försäljning under 2017 kan hänföras till den svenska marknaden. Efter Sverige utgörs försäljningen i fallande ordning av: USA, Storbritannien, Nederländerna, Tyskland, Norge och sedan Finland. 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. Umida säljer även gentemot Hotell- och restaurangmarkanden, dagligvaruhandeln och travel retail. För att driva effektiv tillväxt i samtliga kanaler har strategiska sällsamarbeten etablerats.

Under 2017 etablerade Umida två sällsamarbeten för den svenska marknaden i syfte att stärka bearbetning av säljkanaler och kunder. Dels med Solera som säljer Umidas shotserie Lacks! på travel retail markaden, dels med Conaxess Trade som säljer Blombergs matlagningsprodukter och Monte Flor vin gentemot storköksmarknaden. Conaxess Trade säljer även Vinfabrikens alkoholfria glöggssortiment gentemot dagligvaruhandeln.

Umida har ambitionen att växa på exportmarknaderna med utvalda produkter och varumärken. I Finland har Bolaget etablerat två nya sällsamarbeten under 2018. Bornicon & Salming säljer Bolagets glögg samt blanddrycken Casana på den finska marknaden, och partnern Cask säljer Brands For Fans portföljen med fokus på Motörhead. I Norge har Umida även etablerat ett samarbete med Palmer group, som säljer glögg gentemot Vinmonopolet. Bolaget har än så länge bara skrapat på ytan gällande de nordiska marknaderna utanför Sverige och tillväxtpotentialen är stor.

Umida har även försäljning på flera marknader i Europa, bland annat i Tyskland och Storbritannien där ambitionen är att växa befintliga produkter kraftfullt samt lansera nya produkter. Storbritannien är Umidas huvudmarknad för de färdigfyllda vinglasen. Där har Umidas partner Bear Smyth Ltd under 2017 tecknat ett ramavtal med Compass Group för Storbritannien och Irland, vilket skapar möjligheter att öka kundbasen och försäljningen. Våra förfyllda glas finns sedan tidigare bl a på Wembley Stadium i London och Hydro Arena i Glasgow. I Brands For Fans portföljen ser styrelsen stora möjligheter att växa på exportmarknader, då huvuddelen av försäljningen idag går mot den svenska marknaden och många av varumärkena har en stor krets fans internationellt.

Umidas försäljning är ojämnt fördelat över året framför allt på grund av att kvartal fyra och julen är högsäsong för alkoholprodukter. Dessutom är glögg en av Bolagets större produktkategorier som har sin försäljningsperiod under årets sista kvartal. Våra nyligen lanserade produkter, den internationella försäljningen av blanddrycker och Brands For Fans portföljen samt en kommande satsning på vin kommer jämna ut dessa säsongsvariationer.

Varumärken



Casana

Casana® Tonic Ready-to-Drink 4.5% är en färdigblandad ekologisk dryck med lätt kolsyrad tonic som passar alla tillfällen, från fördrink till fest. Drycken finns i Systembolagets ordinarie sortiment på hyllan för Cider & Blanddrycker. Casana utgör 9% av Bolagets totala försäljning.



LACKS!

LACKS! är en serie smakfulla shot produkter med 25% alkoholstyrka. LACKS! producerar Bolaget i den moderna anläggningen på Götene Vin och Spritfabrik i Götene. LACKS! finns i tre olika smaker där Hallon/Lakrits är den populäraste smaken och Umidas huvudprodukt. LACKS! finns på de flesta Systembolag samt i välsorterade krogbarer runt om i landet. Lacks! utgör 7% av Bolagets totala försäljning.



Vinfabriken

Varumärket Vinfabriken är en garant för vin- och spritproduktion av hög kvalitet. I Vinfabrikens sortiment finns både alkohol- och alkoholfria drycker samt olika alternativ med Krav-märkning. Mest populär är Vinfabrikens Äppelglögg som passar lika bra på klassiskt vis som kall. Även mjöd och fruktvin ingår i det spännande sortimentet som växer fram under varumärket Vinfabriken. Vinfabrikens senaste lansering i Sverige är en ekologisk blåbärsglögg som finns i Systembolagets ordinarie sortiment. Glögg utgör 16% av Bolagets totala försäljning.



Monte Flor

Monte Flor är ett vinvarumärke och i portföljen ingår ekologiskt rött vin och ekologiskt vitt vin i 10 liters bag-in-box. Monte Flor säljs gentemot storköksmarknaden och fungerar både som matlagningsvin och som bordsvin. Monte Flor utgör 5% av Bolagets totala försäljning.



Blomberg

Blomberg är Umidas varumärke för matlagningsprodukter, tex matlagningsvin, vinäger och oljor. Varumärket har kopplingar till Blombergs säteri som har rötter ända tillbaka till 1.000-talet. Under varumärket Blomberg erbjuder Bolaget även en helt ekologisk serie produkter. Blomberg portföljen säljs till storköksmarknaden. Blomberg utgör 14% av Bolagets totala försäljning.



Selected By Glass

Selected By Glass är Bolagets varumärke för färdigpackade, drickfärdiga vinglas som tillverkas av splitterfri, återvinningsbar plast. Speciellt uppskattat och efterfrågat på events, festivaler och konserter. I sortimentet erbjuds idag ett Rött, Rosé och Vitt vin. Selected By Glass utgör 2% av Bolagets totala försäljning.



Brands For Fans

Brands For Fans är ett svenskt företag på en global arena, ledande inom försäljning och marknadsföring av alkoholdryck producerad med och av artister. Genom nära samarbete med band/artister som Ghost, Hammerfall, In Flames, Jonas Åkerlund, Motörhead, Mustasch, Plura, Rammstein, Slayer, Status Quo och Sweden Rock Festival lanseras attraktiva produkter för fansen. Umidas sätt att skapa affärsframgångar för både artister och dryckesproducenter har gjort att Bolaget fångat såväl rockpublik som dryckesintresserade genom kvalitativa releaser och trovärdig kommunikation. Av Bolagets totala försäljning utgör Motörhead 11%, Sweden Rock Festival 6%, In Flames 3%, Plura och Scorpions respektive 2%, samt Ghost, Thåström, och Hammerfall står för 1% vardera.



MARKNAD

Nordiska monopolen

Systembolaget är Umidas främsta försäljningskanal. Totalt under 2017 såldes det 483 miljoner liter dryck på Systembolaget till ett värde av 36 MDSEK. Den största kategorin i volym är öl med en volym på 242 miljoner liter följt av vin med 200 miljoner liter. Sprit samt cider/blanddryck är mindre kategorier där det såldes ca 19 miljoner liter i vardera kategorier under 2017. Den största kategorin i värde är vin med en försäljning på ca 19 MDSEK under 2017. Sprit som är en viktig kategori för Umida omsatte under 2017 ca 7 MDSEK på Systembolaget. Finska monopolet ALKO och norska monopolet Vinmonopolet är båda betydligt mindre i jämförelse med Systembolaget. Totalt under 2017 såldes det 93 miljoner liter dryck till ett värde av 12 MDSEK på ALKO. Vin är den största kategorin på ALKO med en omsättning på ca 56 miljoner liter per år. Den stora skillnaden mellan Sverige och Finland är att i Finland säljs öl och blanddryck upp till 5,5% alkoholhalt i dagligvaruhandeln vilket gör att ALKOs försäljning av öl endast är ca 8 miljoner liter per år. Norska Vinmonopolet hade under 2017 en försäljning till ett värde av ca 14 MDSEK. Vin är likt ALKO den största kategorin på Vinmonopolet. Vin står för ca 80% av försäljningen på Vinmonopolet. Öl får även i Norge säljas i dagligvaruhandeln upp till en alkoholstyrka på 4,7%.

Hotell, restaurang och catering i Norden

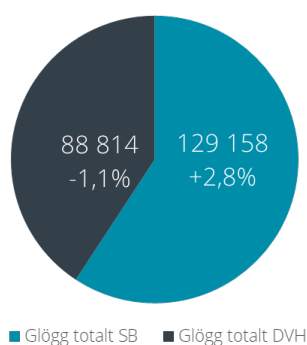
Bar och restaurangmarknaden i Norden står för ca 10% av försäljningen av alkoholhaltiga produkter. Sverige har flest barer och restauranger, 12 412 stycken. Finland har näst flest barer och restauranger, 8392 stycken och Norge har 7589 stycken barer och restauranger.



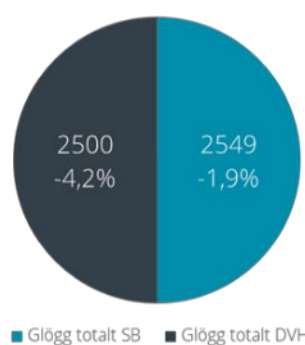
Glögg

Glögg är en viktig kategori för Umida. Marknaden för glögg omsätter ca 5 miljoner liter per år och har ett värde av ca 218 MDSEK i Sverige. Glöggmarknaden i Sverige omsätter nästan exakt 50% från Systembolaget och 50% från dagligvaruhandeln i volym. I värde är Systembolaget den större marknaden med ca 129 MDSEK i årlig omsättning. Umida tar år för år en större del av glöggmarknaden både på Systembolaget och på dagligvaruhandeln i Sverige. Umida etablerar under 2018 även en position på nordens näst största glöggmarknad, finska monopolet ALKO.

Glöggmarknaden totalt i Sverige
Value 1000 SEK
Totalt 217 972 SEK



Glöggmarknaden totalt i Sverige
Volume sales 1000 L
Total 5 049 liter



Vin/Bag-in-Box

Vinmarknaden är som ovan redovisat stor på alla de tre nordiska monopolen. Den största volymen av vin säljs i bag in box-förpackning. Drygt 50% av allt vinförsäljning i volym är bag in box. Vanlig helbutelj står för ca 38% av försäljning och resterande volym är förpackningar som t.ex. PET och Tetra.

Marknaden för Brands For Fans produkter

Innan förvärvet av Brands For Fans såldes Umidas produkter främst på den svenska marknaden och några utvalda europeiska marknader såsom Finland, Tyskland och Storbritannien. 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 och Scorpions. Scorpions är ett nytt samarbete och ett bra exempel på ett band med en stor följarskara. Bara på Facebook har Scorpions ca 6 miljoner fans och det är ca 5,6 miljoner personer som lyssnar på Scorpions musik på Spotify varje månad. Några av de större marknaderna är Tyskland, Storbritannien, Polen, Frankrike i Europa samt USA och Kanada.

Marknadstrender

Närproducerat

Tillgång till egen produktion ger Umida fördelar på marknaden i och med att Bolaget kan agera snabbt på nya marknadstrender och förfrågningar från kunder. Det är även en fördel att kunna erbjuda svenskproducerade produkter då närodlat/och närtappat är en stark trend på marknaden.



Ekologiska produkter

I samband med att konsumenter blir alltmer medvetna och efterfrågar ekologiska produkter finns även en efterfrågan på ekologiska alkoholhaltiga drycker. I Umidas sortiment ingår både ekologiska och KRAV-märkta produkter producerade i Bolagets eko-certifierade produktions-anläggning Götene Vin & Spritfabrik. Detta samt att dryckerna förpackas i miljösmarta förpackningar gör produkterna konkurrenskraftiga och möter marknadens efterfrågan.

Alkoholfria alternativ

Allt fler konsumenter söker alternativ med lägre eller ingen alkohol som ett svar på den rådande hälsotrenden, både inom Sverige och på den europeiska marknaden. Ett flertal av Umidas produkter, bland annat alkoholfri glögg och gin, ligger därför helt rätt i tiden. Denna trend har varit tydlig i Norden de senaste åren och börjar nu tydligt synas på de större europeiska marknaderna.

Lättviktsflaskor och nya förpackningslösningar

En tydlig trend inom nordisk alkoholindustri är monopolens sökande efter nya innovativa förpackningar. Monopolen jobbar också aktivt för att öka försäljningen av lättviktsflaskor och bestraffar de producenter som säljer sina varor i tyngre flaskor. Systembolagets gräns för lättviktsflaska gällande en vanlig vinflaska på 750ml går vid 420gr. Systembolaget jobbar även aktivt med att hjälpa konsument att välja klimatsmarta flaskor på hyllan. En av Systembolagets prioriterade klimatsmarta förpackningar är PET-flaskan. Försäljning av produkter i PET-flaskor växer inom alla segment. Umida har en stor tilltro till förpackningen PET och har som en av få aktörer i Norra Europa en bra anläggning för produktion av dryck i PET-flaskor.

Digitalisering inom alkoholindustrin

Digitaliseringen börjar nu synas allt tydligare även inom alkoholförsäljningen. Många av de större vin- och spritföretagen i Norden har öppnat egna e-handelsbutiker. Bolaget ser också att alla Nordens monopol gör satsningar för att förenkla för kunden att handla sina varor digitalt. Digitalisering inom alkoholindustri kommer att vara en av de större trenderna under kommande 5 år.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2016, 2017 och 2018. Nedanstående finansiell översikt för helåret 2016 och 2017 är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar samt de icke reviderade delårsrapporterna för tredje kvartalet 2017 och 2018. Följande information bör läsas tillsammans med de reviderade årsredovisningarna som införlivas via hänvisning. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i rapporterna. Samtliga reviderade rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.umidagroup.com). Redovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bolagets revisor har ej granskat någonting i Memorandumet förutom de reviderade årsredovisningarna.

RESULTATRÄKNING

(KSEK)	9 m		12 m	
	2018-01-01 -2018-09-30	2017-01-01 -2017-09-30	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Nettoomsättning	48 824	43 377	66 126	81 787
Punktskatter	-15 145	-16 380	-23 237	-15 964
Nettoomsättning exklusive punktskatter	33 679	26 997	42 889	65 823
Övriga rörelseintäkter	109	66	188	7 712
	33 788	27 063	43 077	73 535
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter mm	-20 308	-14 656	-21 514	-48 968
Övriga externa kostnader	-12 813	-11 431	-16 236	-14 249
Personalkostnader	-10 420	-7 456	-10 226	-10 204
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 834	-4 263	-6 151	-5 989
Övriga rörelsekostnader	-233	-1 009	-1 061	-628
	-47 608	-39 175	-55 187	-80 037
Rörelseresultat	-13 820	-12 112	-12 110	-6 503
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-29	-16	395
Räntekostnader och liknande resultatposter	-865	-461	-550	-655
Resultat efter finansiella poster	-14 685	-12 602	-12 676	-6 763
Periodens skatt	122	267	492	-431
Periodens resultat	-14 563	-12 335	-12 184	-7 194

BALANSRÄKNING

(KSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
Tecknat men ej inbokat kapital	0	6 000	0	0
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Varumärken	1 593	1 814	1 758	1 978
Goodwill	7 698	6 557	8 365	7 119
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark	20 577	22 016	21 683	22 744
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8 072	10 215	9 384	12 596
Inventarier, verktyg och installationer	562	716	670	1 373
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33	33
Summa anläggningstillgångar	38 535	41 351	41 893	45 843
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter	6 843	5 587	4 348	3 165
Varor under tillverkning	95	50	151	139
Färdiga varor och handelsvaror	8 141	2 165	5 089	1 800
Förskott till leverantörer	420	181	182	27
	15 499	7 983	9 770	5 131
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	6 741	6 088	13 341	12 286
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	0
Aktuell skattefordran	1 165	163	124	0
Övriga fordringar	691	515	633	566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	635	326	1 211	437
	9 232	7 092	15 309	13 289
Kassa och bank	3 032	5 343	4 388	9 661
Summa omsättningstillgångar	27 763	20 418	29 467	28 080
Summa tillgångar	66 298	61 769	71 360	73 924

BALANSRÄKNING

(KSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	4 005	3 773	3 773	3 361
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0	0
Överkursfond	78 948	76 124	79 124	70 536
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-64 180	-49 767	-49 617	-38 124
	18 773	30 130	33 280	36 865
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	1 095
	18 773	30 130	33 280	36 865
Summa eget kapital	18 773	30 130	33 280	36 865
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	1 514	1 771	1 636	2 038
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	299	0	0	
Skulder till kreditinstitut	8 196	9 198	8 834	10 006
Övriga skulder	4 000	4 000	4 000	4 000
	12 495	13 198	12 834	14 006
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 314	1 718	1 718	1 680
Leverantörsskulder	10 013	4 408	4 273	4 015
Skulder till koncernföretag	0	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	0	211
Övriga skulder	18 403	7 414	13 268	10 877
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 786	3 130	4 351	4 231
	33 516	16 670	23 610	21 014
Summa skulder	47 525	31 639	38 080	37 058
Summa eget kapital och skulder	66 298	61 769	71 360	73 924

KASSAFLÖDESANALYS

	2018-01-01 -2018-09-30	2017-01-01 -2017-09-30	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-13 821	-12 112	-12 110	-6 503
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	3 221	4 830	6 132	-2 730
Erhållen ränta m.m.	0	-29	-16	395
Erlagd ränta.	-800	-386	-452	-545
Betald inkomstskatt	-1 040	-374	-341	-273
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 440	-8 071	-6 787	-9 655
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring varulager/pågående arbete	-5 729	-2 853	-3 045	-230
Förändringar av kundfordringar	6 600	6 198	2 152	-1 528
Förändringar av fordringar	624	272	-1 318	7 248
Förändringar av leverantörsskulder	5 740	393	-1 062	4 539
Förändringar av kortfristiga skulder	4 570	-4 564	-164	-1 067
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-635	-8 625	-10 224	-9 770
Investeringsverksamheten				
Förvärv av byggnader och mark	-31	-393	-456	-112
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	-346	-353	-353	0
Försäljning av maskiner	0	135	135	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-50	-81	-92	-274
Förvärv av koncernföretag	-49	-401	517	1 103
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-476	-1 093	-249	10 137
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	56	6 000	6 000	8 843
Upptagna långfristiga lån	299			
Koncernbidrag	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	-600	-600	-800	-667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-245	5 400	5 200	8 177
Förändring av likvida medel	-1 356	-4 318	-5 273	8 543
Likvida medel vid årets början	4 388	9 661	9 661	1 118
Likvida medel vid periodens slut	3 032	5 343	4 388	9 661

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelsen består av fem (5) personer, inklusive ordförande. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Sedan ordinarie bolagsstämma 31 maj 2018 består styrelsen av följande personer.

Mats Jämterud

Född 1967

Styrelseordförande i Umida Group AB (publ), invald i april 2015. 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 medgrundarna till fastighetsbolaget Arlandastad Holding. Investerar numera i mindre bolag och är bl.a. styrelseledamot i EyeOnID (publ).

Aktieinnehav 103 075 aktier privat

Oscar Garrido

Född 1972

Styrelseledamot i Umida Group AB (publ), invald i april 2015. Utbildad vid Northwood University, Texas, USA. Lång erfarenhet från inköps-, distributions- och transportledning. Tidigare ledande befattningshavare inom International Bearing & Auto Parts Inc, Texas, USA. Driver idag Svenska Food & Beverage LLC, Texas, USA, som importerar och distribuerar alkoholhaltiga drycker på USA-marknaden.

Aktieinnehav 363 362 aktier privat

Johan Sjökvist

Född 1971

Styrelseledamot i Umida Group AB (publ) sedan april 2015. Johan Sjökvist är konsult inom marknadsföring och medieval med 20+ års erfarenhet från reklam, media och varumärkesbyggande. Han driver idag reklambyrå Spin the Bottle AB samt är styrelseledamot i ett antal privatägda företag utöver i Umida Group AB (publ). Johan har tidigare varit VD för mediebyrå Starcom i Sverige, strategichef på reklambyrå Lowe Brindfors, samt managementkonsult på McKinsey & Co.

Aktieinnehav 37 400 aktier genom sitt bolag Sjökvist Konsult och Kommunikation AB

Kenneth Arnström

Född 1968

Styrelseledamot sedan 2016. Med M&A, marketing och sales som bas, arbetar Kenneth med att leda konsumentdrivet internationellt förändringsarbete där organisation, onlinedimension och varumärke ger förutsättningar för konkurrenskraft. Kenneth har haft ledande internationella befattningar i marknadsledande företag inom bland andra FMCG och online på företag som Diageo Sweden AB, Expekt (Mangas Gaming Malta Ltd), Carlsberg Sverige AB och Swedish Match AB. Styrelseledamot ibland annat Abelco Investment Group AB, Svensk Företagsförmedling AB, Wespons AB, Kebnekaize AB.

Aktieinnehav 35 240 aktier

Patrik Gustavsson

Född 1967

Styrelseledamot i Umida Group AB (publ) sedan juni 2018. Patrik har en bakgrund inom finansområdet under ca 30 år. Han har arbetat på Swedbank Private Banking, Kaupthing Sverige AB, HQ Bank AB kontorschef och förvaltare. Sitter i styrelsen för Booster Group Aktiebolag, BF Affärsnätverk AB samt Safe at Sea AB.

Aktieinnehav 90 000 aktier privat och 20 000 aktier via sitt bolag P Gustavsson Invest AB

Koncernledning

Katarina Nielsen

Född 1963

Verkställande direktör sedan 2017. Katarina är senior marknadsförare och ledare med lång och gedigen erfarenhet från ledande företag och varumärken inom FMCG (Fast-moving consumer goods) och mat- och dryckesindustrin (Carlsberg Sverige AB, Pernod Richard, Kraft Foods AB och Unilever). Men även från konsult/byråsidan (Lowe Brindfors och McKinsey). Var senast marknadsdirektör på Carlsberg Sverige.

Aktieinnehav 10 000 aktier

Helena Dalfors

Född 1967

CFO sedan 2017. Helena är en erfaren ekonom och affärskontroller med bred bakgrund från controlling, redovisning, IT, legal inom FMCG (Fast-moving consumer goods) och läkemedel. Hon kommer närmast från Arla där hon var Senior Finance manager. Helena har även bakgrund som CFO från ACO Nordic och flera bolag inom läkemedelsindustrin.

Aktieinnehav 0 aktier

Filip Lundquist

Född 1986

Head of Sales & Marketing sedan 2018. Filip har bred sälj- och marknadsbakgrund och kommer senast från Treasury Wine Estate och före det från L'Oréal. Filip har erfarenhet av alla säljkanaler och har arbetat både nationellt och internationellt.

Aktieinnehav 25 000 aktier

Karin Jonsson

Född 1980

Platschef sedan 2017, anställd i koncernen sedan 2006. Karin är livsmedelsingenjör i botten med stor kunskap om dryckes- och livsmedelsproduktion. Har jobbat på Götene Vin & Spritfabrik sedan 2006 och innehaft flera roller bland annat varit kvalitetsansvarig. Innan dess var hon kvalitetsrevisor på Pro Sanitas Certifiering AB.

Aktieinnehav 0 aktier

Olof Langbeck

Född 1959

Manager supply chain & lego production sedan 2018. Olof kommer närmast från en tjänst som VD på Malmköpings Nya Spritbolag och tidigare från bland annat Vin & Sprit, Spendrups och Pfizer. Olof har lång erfarenhet från dryckesbranschen och gedigen kompetens inom produktion, logistik, affärssystem och processtyrning.

Aktieinnehav 0 aktier

Yvonne Wener

Född 1970

Business manager Brands For Fans sedan 2018. Yvonne startade Brands For Fans tillsammans med sin partner Sari H Wilholm 2012. Idag arbetar hon med några av musikindustrins största namn. Hon började i vin- och spritbranschen 1994, på det ledande företaget Philipson Söderberg AB, där hon hade ett antal olika sälj och marknadsroller.

Aktieinnehav 152 007 aktier

Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Styrelseledamöterna valdes på årsstämman den 31 maj 2018 för tiden intill nästkommande årsstämma. Inga särskilda överenskommelser finns med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har valts eller tillsatts. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Umida om förmåner efter att uppdraget upphört, utöver eventuellt avgångsvederlag enligt anställningsavtal.

Ingen av Umidas styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, under de senaste fem åren varit ställföreträdande i bolag som försätts i konkurs eller likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Ingen av Umidas styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Umida har ej lämnat lån, ställt garantier, lämnat säkerheter eller ingått borgensförbindelser till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person. Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller transaktioner med närstående varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Umidas intressen. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom kontakt med Umidas huvudkontor.

Revisor

Lars Erik Engberg

Lars Erik Engberg (född 1958) är Bolagets revisor sedan 2014. Han är auktoriserad revisor, verksam vid Allegretto Revision och medlem i FAR.

Ersättningar

Styrelsen

Under verksamhetsåret 2017 utgick ersättning till styrelsen med totalt 494 000 SEK. Ordförandes ersättning var ca 197 000 SEK medan ledamöternas ersättningar var totalt 99 000 SEK.

Verkställande direktör

Under 2017 utgick ersättning till verkställande direktören Katarina Nielsen om 1 650 000 SEK.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital och antal aktier

Bolagets stamaktie av serie B är sedan den 31 januari 2011 upptagen till handel på Spotlight Stock Market, under kortnamnet UMIDA B och ISIN-kod SE0009190788. Umida hade per den 31 december 2017 inte gett ut några teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev.

Aktierna i Umida har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de regler som föreskrivs i aktiebolagslagen. Umida är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer i den av Euroclear förda aktieboken. Enligt bolagsordningen kan Umida ge ut aktier i två olika aktieslag, stamaktier av serie A och stamaktier av serie B. Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag.

Aktiefördelning per den 28 september 2018	
Stamaktier av serie A	100 st
Stamaktier av serie B	11 667 138 st
Totalt antal utgivna aktier	11 667 238 st

Aktiekapitalet i Umida uppgår till 4 004 675,682652 SEK. Antalet aktier av serie B innan Erbjudandet uppgår till 11 667 138 aktier. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,343244. Samtliga B-aktier är emitterade och fullt inbetalda. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Aktiekapitalet ska enligt bolagsordningen, som ändrades vid den extrainsatta stämman 2 november, uppgå till lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Detta under förutsättningen att Bolagets aktiekapital efter emissionen kommer överstiga lägst 6 000 000 SEK.

Utdelningspolicy

Enligt Umidas utdelningspolicy ska styrelsen årligen pröva möjligheten till vinstutdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Umidas verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra faktorer.

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma 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.

Ägarstruktur

Umida är sedan den 31 januari 2011 listat på Spotlight Stock Market, Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. I tabellen nedan presenteras större aktieägare i Umida per den 31 oktober 2018.

Aktieägare	Antal aktier	Andel, %
Björn Svensson	700 000	6,00
Avanza Pension	610 338	5,23
Pershing LLC	345 459	2,96
Beverages Per Minute Sweden AB	303 919	2,60
Ålandsbanken	249 780	2,14
Alf Almqvist	241 126	2,07
Bästa Bostaden i Helsingborg AB	241 076	2,07
Ulf Jakobsson	189 500	1,62
Richard Eklund	178 611	1,53
Sari Wilholm	152 159	1,30
Övriga	9 155 170	72,46
Totalt	11 667 138	100

Utspädningseffekter

En befintlig aktieägare som väljer att inte delta i erbjudandet kommer vidkännas en utspädning. Vid fulltecknad emission kommer utspädningen vara 9 722 615 aktier vilket motsvarar en utspädning på 45,45%. Efter fulltecknad emission har Bolaget 21 389 753 utestående aktier. Bolaget kan även göra en riktad emission där utspädningen blir maximalt 1 818 000 aktier. Den totala utspädningen blir maximalt 23 207 753 aktier vilket motsvarar en utspädning på 49,72%.

Aktieägaravtal

Det existerar, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

Emissionsbeslut och Bemyndigande

Styrelsen beslutade på den extra bolagsstämman den 2 november 2018 om att genomföra Erbjudandet. Efter registreringen hos Bolagsverket registreras de nya aktierna i Euroclear systemet och distribueras till de tecknade placerarnas VP-konton och/eller depåer.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Förändring av aktiekapital	Förändring antal aktier	Varav antal A-aktier	Kvotvärde	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	(varav A-aktier)
2007	Nybildning	100 000,00	1 000,00		100,00	100 000,00	1 000,00	
2008	Beslut att dela upp aktierna i A- och B-aktier varav 300 A-aktier och 700 B-aktier registrerades	0,00	700,00	300,00	100,00	100 000,00	1 000,00	300,00
2008	Split	0,00	999 000,00	299 700,00	0,10	1 300 000,00	13 000 000 (4 300 000)	4 300 000
2008	Nyemission	1 200 000,00	12 000 000	4 000 000	0,10	1 323 400,00	13 000 000	4 300 000
2008	Nyemission	23 400,00	234 000,00	0,00	0,10	3 323 400,00	13 234 000	4 300 000
2010	Nyemission	2 000 000,00	20 000 000	12 900 000	0,10	9 323 400,00	33 234 000	17 200 000
2010	Nyemission	6 000 000,00	60 000 000	0,00	0,10	15 323 400,00	93 234 000	17 200 000
2011	Nyemission	6 000 000,00	60 000 000	0,00	0,10	16 256 350,00	153 234 000	17 200 000
2011	Nyemission	932 950,00	9 329 350	0,00	0,10	17 881 985,00	162 563 500	17 200 000
2012	Nyemission	1 625 635,00	16 256 350	0,00	0,10	3 576 397,00	178 819 850	17 200 000
2012	Minskning av aktiekapital	-14 305 588,00	0,00	0,00		3 576 397,00	178 819 850	17 200 000
2012	Utbyte av konvertibel	400 000,00	20 000 000	0,00	0,02	3 976 397,00	198 819 850	17 200 000
2012	Nyemission	400 000,00	20 000 000	0,00	0,02	4 376 397,00	218 819 850	17 200 000
2012	Nyemission	333 200,00	16 660 000	0,00	0,02	4 709 597,00	235 479 850	17 200 000
2013	Nyemission	3 296 717,90	164 835 895	0,00	0,02	8 006 314,90	400 315 745	17 200 000
2013	Nyemission	640 000,00	32 000 000	0,00	0,02	8 646 314,90	432 315 745	17 200 000
2013	Nyemission	216 157,86	10 807 893	0,00	0,02	8 862 472,76	443 123 638	17 200 000
2013	Nyemission	2 415 843,40	120 792 168	0,00	0,02	11 278 316,16	563 915 808	17 200 000
2014	Minskning av aktiekapital	-5 639 158,08	0,00	0,00	0,01	5 639 158,08	563 915 808	10 472 700
2014	Nyemission	1 447 455,95	144 745 595	0,00	0,01	7 086 614,03	708 661 403	500 000,00
2014	Omvänd splitt	0,00	2 894 912	0,00	0,50	7 086 614,03	14 173 228	500 000,00
2014	Minskning av aktiekapital	-6 377 952,63	0,00	0,00	0,05	708 661,40	14 173 228	10 000
2015	Nyemission	5 669 291,20	113 385 824	0,00	0,05	6 377 952,60	127 559 052	10 000
2015	Nyemission	800 000,00	16 000 000	0,00	0,05	7 177 952,60	143 559 052	10 000
2015	Nyemission	2 026 334,65	40 526 693	0,00	0,05	9 204 287,25	184 085 745	10 000
2015	Nyemission	1 666 666,65	33 333 333	0,00	0,05	10 870 953,90	217 419 078	10 000
2015	Minskning av aktiekapital	-6 522 572,34	0,00	0,00	0,02	4 348 381,56	217 419 078	10 000
2015	Nyemission	6 087 733,96	304 386 698	0,00	0,02	10 436 115,52	521 805 776	10 000
2016	Nyemission	3 225 107,00	161 255 350,00	0,00	0,02	13 661 222,52	683 061 126	10 000
2016	Nyemission	75 010 170,00	1 500 203,40	0,00	0,02	15 161 425,92	758 071 296	10 000
2016	Nyemission	42 748,54	2 137 427,00	0,00	0,02	15 204 174,46	760 208 723	10 000
2016	Nyemission	10 233,84	511 692,00	0,00	0,02	15 214 408,30	760 720 415	10 000,00
2016	Nyemission	2 015 378,86	100 768 943	0,00	0,02	17 229 787,16	861 489 358	10 000

2016	Riktad nyemission	626 862,90	31 343 145	0,00	0,02	17 856 650,06	892 832 503	10 000
2016	Apportemission	1 558 441,56	77 922 078,00	0,00	0,02	19 415 091,62	970 754 581	10 000
2016	Riktad nyemission	168 635,94	8 431 797,00	0,00	0,02	19 583 727,56	979 186 378	10 000
2016	Omvänd splitt	0,00	-969 394 514,00	0,00	2,00	19 583 727,56	9 791 864	100,00
2016	Minskning av aktiekapital	-16 222 757,00	0,00	0,00	0,34	3 360 970,00	9 791 864	100,00
2017	Riktad nyemission	411 889,00	1 200 000	0,00	0,34	3 772 859,00	10 991 864	100,00
2018	Nyemission	231 816,00	675 374,00	0,00	0,34	4 004 675,68	11 667 238	100,00
2018	Nyemission *	3 337 229,74	9 722 615	0,00	0,34	7 341 905,42	21 389 853	100,00
2018	Övertilldelningsoption**	624 017,68	1 818 000	0,00	0,34	7 965 923,10	23 207 753	100,00

*Föreliggande Erbjudande, förutsatt att det blir fulltecknat.

**Övertilldelningsoptionen i samband med Erbjudandet, förutsatt att det blir fulltecknat.



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmänt

Bolagets firma och handelsbeteckning är Umida Group AB (publ) och Bolaget har nummer 556740 - 5070. Umida Group registrerades 2007 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Stockholm och Bolagets registrerade adress är Sibyllegatan 9, 114 42 Stockholm, Sverige. Umida Group är en koncern med dotterbolagen Götene Vin & Spritfabrik AB, Vinfabriken Sverige AB, Brands For Fans Sweden AB och Cefour International.

Väsentliga avtal

Låneavtal

Umida har två långfristiga lån på drygt 12 MSEK. Det ena lånet är med Nordea på 8,2 MSEK (per 2018-09-30). Det andra är ett lån på 4 MSEK där långgivare är Fyrkanten Förvaltning AB, Bäst Bostaden i Helsingborg AB samt Roosgruppen AB. För detta lån finns ett överhypotek hos Nordea. För båda dessa lån är uttaget pantbrev i fastigheten Götene Västerby 1:263 på 13 MSEK.

Umida har utestående kortfristiga lån på 12 MSEK. Ett lån via ett pantsättningsavtal tecknad med pant i fastigheten Götene Västerby 1:263 på 5 MSEK. Låneavtalet är med Charles Randqvist och tecknades 16 april 2018. Lånet löper med årlig ränta om 10 procentenheter och är på 9 månader med möjlighet att omvandla lånet till aktier. Därutöver lån avseende bryggglånefinansiering till Niclas Löwgren och Gerhard Dal på totalt 7 MSEK. Låneavtalet med Niclas Löwgren utgör 1MSEK och tecknades den 21 september 2018. Det finns två låneavtal med Gerhard Dal, ett om 4 MSEK tecknat den 16 augusti 2018, och ett om 2 MSEK tecknat den 26 september 2018. Lånen löper med 1,5 % månadsränta och förfallodag är den 31 december 2018.

Licenser

Bolaget har via Brands For Fans Sweden AB ett samarbetsavtal med bolaget Beverage Per Minute AB gällande licenser avseende rätt att tillverka/sälja alkoholhaltiga drycker under varumärken och upphovsrättsliga alster.

Tvister och rättsliga processer

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Intressekonflikter och transaktioner med närstående Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. I övrigt har Bolaget inte uppmärksammat någon potentiell intressekonflikt för Bolagets styrelse och ledning. Inga transaktioner med närstående har gjorts under de senaste 12 månaderna.

Intressekonflikter och transaktioner med närstående

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Inga övriga transaktioner med närstående har gjorts under de senaste 12 månaderna. I övrigt har Bolaget inte uppmärksammat någon potentiell intressekonflikt för Bolagets styrelse och ledning.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad marknadsplats. Bolaget har inte någon kommitté för att behandla revisions och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen.

Försäkringsskydd

Styrelsen bedömer att Bolaget har försäkringar som är väl anpassade till Bolagets verksamhet och ändamål.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Följande dokument införlivas genom hänvisning till detta Memorandum:

- Umida Group AB (publ) Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari 2016 – 31 december 2016. <https://spotlightstockmarket.com/media/3439/c-temp-file.pdf>
- Umida Group AB (publ) Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari 2017 – 31 december 2017 <https://spotlightstockmarket.com/media/5157/umida-group-ab-%C3%A5rsredovisning-2017pdf.pdf>
- Umida Group AB (publ) delårsrapport <http://mb.cision.com/Main/11623/2665633/940101.pdf>

Umidas årsredovisningar har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Införlivade dokument ska läsas som en del av detta Memorandum. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Sibyllegatan 9, 114 42 Stockholm) och hemsida (www.umidagroup.com).

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. GCF erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. I övrigt har GCF inte några ekonomiska intressen utöver detta uppdrag.

Avtal avseende teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet

I samband med förestående Erbjudande har Umida erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser från Styrelse, ledning och externa investerare. Bolaget har aktivt valt att ta in teckningsförbindelser från närstående till Bolaget i syfte att öka deras incitament att verka för aktieägarnas bästa. Teckningsförbindelserna från huvudägare motsvarar 1 818 181 aktier motsvarande 4 000 000 SEK (18,70% av Erbjudandet). Teckningsåtagare kommer, utöver eventuellt erhållna teckningsrätter, även nyttja egna teckningsrätter för att uppfylla sin teckningsförbindelse. Teckningsförbindelserna har skriftligen avtalats mellan respektive tecknare och Bolaget. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Avseende de lämnade teckningsförbindelserna kan dessa personer nås via Umidas finansiella rådgivare Göteborg Corporate Finance på Prästgårdsängen 21, 412 71 Göteborg, 031-13 59 08.

Teckningsförbindare	Antal aktier	Belopp tecknat (SEK)
Björn Svensson	700 000	1 540 000
Brandskills AB	210 000	462 000
Mats Jämterud (via bolag)	128 000	281 600
Patrik Gustavsson (privat och via bolag)	125 000	275 000
Bouque Saft o Viner AB	110 000	242 000
Ulf Jakobsson	100 000	220 000
Håkan Svanberg	100 000	220 000
Johan Sjöqvist (via bolag)	64 000	140 800
Kenneth Arnström (via bolag)	64 000	140 800
Oscar Garrido	64 000	140 800
Double Group AB	50 000	110 000
Flewid AB	25 000	55 000
Filip Lundqvist	25 000	55 000
Krister Karlsson	24 000	52 800
Daniel Henriksson	20 000	44 000
Katarina Nielsen (via bolag)	10 000	22 000
Summa	1 819 000	4 001 800

Avtal avseende emissionsgarantier i samband med Erbjudandet

I samband med förestående Erbjudande har Umida erhållit icke säkerställda emissionsgarantier från 13 investerare. Emissionsgarantierna har skriftligen avtalats mellan respektive garantigivare och Bolaget. Emissionen har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Emissionsgarantierna garanterar tillsammans, efter teckningsförbindelserna beskrivna ovan, att motsvara 6 818 181 aktier motsvarande 15 000 000 SEK (70,13% av Erbjudandet) tecknas i Erbjudandet. Tillsammans med teckningsförbindelserna motsvarar detta att 88,83% är säkerställt. Garanterna erhåller en ersättning om 10% på det garanterade beloppet i form av kontant betalning. Kostnaden för garantin blir således 1 500 000 SEK. Garantikonsortiet kan nås via Bolagets rådgivare Göteborg Corporate Finance AB på adress: Prästgårdsängen 21, SE-412 71, Göteborg, tel: 031-13 59 08.

Namn	Garantier	Andel
Gerhard Dal	3 700 000 kr	25%
Modelio Equity AB	2 200 000 kr	15%
Dividend Sweden AB	1 800 000 kr	12%
Oliver Molse	1 300 000 kr	9%
Råsunda Förvaltning	1 100 000 kr	7%
Myacom AB	900 000 kr	6%
Eastbridge Capital	900 000 kr	6%
Mikael Rosenkrantz	700 000 kr	5%
Niclas Löwgren	700 000 kr	5%
Pronator Invest AB	600 000 kr	4%
Jussi Ax	500 000 kr	3%
Montana Sweden AB	300 000 kr	2%
BGL Management AB	300 000 kr	2%
Summa	15 000 000 kr	100%

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma är Umida Group AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin 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.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall vara lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor.

§ 5 Aktier

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier.

Bolagets aktier skall kunna utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra tio röster och aktie av serie B skall medföra en röst. A-aktie kan utges i ett antal av högst 10 000 och B-aktie till ett antal av högst 30 000 000.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de aktier som erbjuds på detta sätt räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. I samband med detta ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter, vilka väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Styrelsen har rätt att utse en eller flera särskilda revisorer eller ett registrerat revisionsbolag att granska sådana redogörelser eller planer som upprättas av styrelsen i enlighet med aktiebolagslagen i samband med sådan emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som innehåller bestämmelser om apport eller att teckning skall ske med kvittningsrätt eller med andra villkor, överlåtelse av egna aktier mot annan betalning än pengar, minskning av aktiekapitalet eller reservfonden, fusion eller delning av aktiebolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida samt genom radannons med hänvisning om stämman i Svenska Dagbladet.

§ 9 Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma kan hållas i Åhus eller Stockholm.

§ 10 Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår omfattar den 1 januari till och med den 31 december.

§ 12 Omvandlingsförbehåll

På begäran av ägare av aktie av serie A skall aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Framställningen om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget skall vid ordinarie styrelsesammanträde behandla frågan om omvandling till aktie av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt sådan begäran. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om omvandling även vid andra tider än som nu sagts. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Denna bolagsordning är beslutad vid extra bolagsstämma 2018-11-02.

ADRESSER

Bolaget

Umida Group AB

Postadress:

Box 55902

102 16 Stockholm

Besöksadress:

Sibyllegatan 9

114 42 Stockholm

E-post: info@umidagroup.com

Hemsida: www.umidagroup.com

Revisor

Allegretto Revision KB

Ringvägen 100, Box 38120

100 64 Stockholm

E-post: lars.erik.engberg@allegretto.se

Hemsida: www.allegretto.se

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB

Prästgårdsängen 21,

412 71 Göteborg

E-post: info@gcf.se

Legal rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB

Box 14055, Strandvägen 1,

104 40 Stockholm

Gabriel Albemark

Telefon: +46 8 545 322 06

E-post: GabrielAlbemark@eversheds-sutherland.se

Hemsida: www.eversheds-sutherland.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Besöksadress: Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

E-post: info@aqurat.se