

# Inbjudan till inlösen av teckningsoptioner av serie TO 6 B i Umida Group AB (publ)



**Notera att teckningsoptionerna förväntas ha ett ekonomiskt värde**

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

- Utnyttja de erhållna teckningsoptionerna och teckna nya B-aktier senast den 15 oktober 2024, eller
- Senast den 11 oktober 2024 sälja de erhållna teckningsoptionerna.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav löser in teckningsoptionerna genom respektive förvaltare.

Distribution av denna bolagsbeskrivning och inlösen av teckningsoptioner är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

# Viktig Information

## VISSA DEFINITIONER

Med "Umida" eller "Bolaget" avses, Umida Group AB (publ), org.nr 556740-5070. Med "Memorandumet" avses föreliggande memorandum. Med "Optionsinlösen" avses inlösen av teckningsoptioner av serie TO 6 B ("TO 6 B"). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eminova" avses Eminova Fondkommission AB, org. nr 556889-7887. Med "SEK" avses svenska kronor och med "EUR" avses euro. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Md" avses miljarder. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

## MARKNADSFÖRETAGSINFORMATION, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH VISS FRAMTIDSRÄTTAD INFORMATION

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

## PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

## SPOTLIGHT STOCK MARKET

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

# Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag .....	4
Risker .....	5
Motiv till Erbjudandet .....	11
Villkor och anvisningar .....	13
Verksamhetsbeskrivning .....	15
Marknadsöversikt .....	22
Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor .....	25
Finansiell översikt.....	30
Finansiell kalender .....	38
Aktiekapital och ägarförhållanden .....	39
Legala frågor och kompletterande information.....	40
Adresser .....	44

## Erbjudandet i sammandrag

Inlösenkurs per aktie:	1,30 SEK per aktie
Inlösenperiod:	1 oktober – 15 oktober 2024
Inlösenrätt:	En (1) teckningsoption ger rätten att teckna en (1) aktie till inlösenkursen 1,30 SEK.
Handel i teckningsoptioner:	Handel i teckningsoptioner organiseras av Spotlight Stock Market och pågår fram till 11 oktober 2024.

**Joluca**

BEHÅLLER 9 VITAMINER, FOLSYRA, ZINK  
BEHÅLLER 9 VITAMINER, FOLSYRA, ZINK  
BEHÅLLER 9 VITAMINER, FOLSYRA, ZINK  
BEHÅLLER 9 VITAMINER, FOLSYRA, ZINK

**RASPBERRY**  
SOCKERFRI  
100 MG KOFFEIN

**MANGO PINEAPPLE**  
SOCKERFRI  
100 MG KOFFEIN

**LEMON LIME**  
SOCKERFRI  
100 MG KOFFEIN

**PEAR ELDERFLOWER**  
SOCKERFRI  
100 MG KOFFEIN

BOOST YOUR BUZZ  
**RASPBERRY**  
0 MG KOFFEIN  
INNEHÅLLER:  
B3/B5/B6/B12, D3,  
C, ZINK & SELEN

FUEL YOUR FOCUS  
**PINEAPPLE MANGO & LEMON LIME**  
100 MG KOFFEIN  
INNEHÅLLER:  
B2/B3/B5/B6/B7/B12,  
FOLSYRA, ZINK & JOD

LIFT YOUR ENERGY  
**PEAR ELDERFLOWER**  
180 MG KOFFEIN  
INNEHÅLLER:  
B3/B5/B6/B7/B12,  
D3, FOLSYRA, ZINK  
& JOD

ER - O ASPARTAM - O SOCKER - O ASPARTAM - O SOCKER - O ASPARTAM - O SOCKER - O ASPARTAM - O SOCKER - O ASPARTAM - O SOCKER

Följ oss @jolucaofficial

# Risker

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

## RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

### **Försäljning**

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

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

### **Beroende av nyckelpersoner**

Per dagen för Memorandumet har Umida 8 anställda. Bolaget är en relativt liten organisation och är beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om Bolaget inte kan locka till sig eller behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets förmåga att utveckla värdeadderande tjänster och lösningar, vilket i sin tur kan resultera i en väsentligt negativ påverkan på Umidas verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

### **Ökad priskänslighet hos konsumenter**

Under år 2023 har inflationen ökat i många delar av världen och de ränteökningar som följt i spåren av denna utveckling på den globala marknaden under 2023 har resulterat i en ökad press på konsumenters privatekonomi. Den europeiska marknaden har upplevt kraftigt ökande priser på energi i form av el och drivmedel och det finns således en risk att konsumenter, i synnerhet på den europeiska marknaden, minskar eller helt avstår från viss konsumtion av exempelvis livsmedel. Umida

har hittills agerat med försiktighet kopplat till prisökningar mot Bolagets största kund, Systembolaget, med anledning av att den europeiska marknaden upplever en ökad priskänslighet hos slutkonsument. Denna utveckling kan innebära att Umida behöver justera priser, eller avstå från att justera priser på ett sätt som inte är optimalt för verksamheten. Det föreligger även risk att konsumenter bryter konsumtionsmönster och konsumerar i lägre utsträckning än tidigare. Dessa effekter på Bolagets prissättning och försäljning, kan medföra svårigheter att nå uppsatta omsättnings- och lönsamhetsmål och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

### ***Marknadstillväxt och framtida expansion***

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

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

### ***Risker relaterade till kundbasen***

En stor del av Umidas försäljning sker mot Systembolaget. Försäljning mot denna typ av monopol innefattar risker, bland annat i form av införsäljningsprocessen som bland annat består av blindtest som Bolaget saknar kontroll över och en relativt stor konkurrens i de upphandlingar som sker. Upphandlingsprocessen innebär i sig en osäkerhetsfaktor när det gäller lansering av nya produkter, då det föreligger risk att Bolagets produkter inte vinner aktuella upphandlingar och på så sätt inte växer. Bolaget hade under 2023 ungefär 40 procent av försäljningen mot icke-monopolmarknad som dagligvaruhandeln, vilket ger en viss lindrande effekt men skulle Bolaget förlora upphandlingar hos viktiga kunder skulle det kunna innebära att Bolagets försäljning inte utvecklas som förväntat, vilket kan försämra Bolagets marknadsandel på berörda marknader och avkastningsförmågan kan försämrans. Bolaget har dock ett ökat fokus på just dagligvaruhandeln och under det första halvåret 2024 var Systembolaget inte längre bolagets största kund.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

### ***Konkurrens***

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

med risk att dessa kan komma att reagera snabbare på nya och specifika kundbehov eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar genom exempelvis aggressiv priskonkurrens och stordriftsfördelar

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

#### ***Integration och genomförande av förvärv***

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

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

#### ***Förändring i lagstiftning och regulatoriska regelverk avseende alkoholhaltiga drycker***

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

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

#### ***Produktansvar- och försäkringsrisker***

Försäljning av Bolagets produkter medför risker relaterade till produktansvar. Om det föreligger fel i produkter som Bolaget säljer, eller om Bolagets produkter orsakar eller är inblandade i person- eller sakskada, föreligger risk för att garanti- skadestånds- eller andra krav, inklusive krav grundade på

produktansvar, riktas mot Bolaget. Trots att produktansvarsförsäkringar tecknas kan inga garantier lämnas för att försäkringsskyddet är tillräckligt för att täcka eventuella skadeståndskrav. Skulle skadeståndskrav resas mot Bolaget kan dess resultat och ekonomiska ställning påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

#### ***Leverantörer och samarbetspartners***

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

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

#### ***Teknikutveckling***

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

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

#### ***Miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade (ESG) begränsningar***

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

Sannolikhet att risken inträffar: Låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: Låg

## FINANSIELLA RISKER

### Valutarisker

Umida Group verkar idag på den svenska, nordiska, europeiska och amerikanska marknaden med kunder och uppdragsgivare på flera marknader. Bolaget har idag begränsat sin expansion internationellt och fokuserar idag mer på den svenska marknaden. I samband med denna planerade utveckling kommer exponeringen mot valutakursdifferenser minska. Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och marknadsvärde kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utanför Bolagets kontroll.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

## AKTIERELATERADE RISKER

### *Aktiekursens utveckling*

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

Sannolikheten att risken inträffar: hög

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

### *Likviditet i aktien och relaterade värdepapper*

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

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

### *Utdelning*

Bolaget har historiskt inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är bolagstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna

utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med eventuell realisationsvinst.

Sannolikheten att risken inträffar: hög

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

### ***Utspädning***

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsoptioner för att teckna B-aktier i Optionsinlösen kommer att ha en lägre andel av Bolagets aktiekapital och röster till följd av ökningen av antalet B-aktier och röster i Bolaget när de nya B-aktierna registreras. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan också späda ut aktieinnehavet och kan påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget kan emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärdet per aktie.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

### ***Handelsplats***

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

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

# Motiv till Erbjudandet

## BAKGRUND OCH MOTIV

Umida är en dryckeskonglomerat som via affärsområdena Umida Brands, Brands for Fans och Umida Partners, producerar, marknadsför och säljer vin, sprit, glögg och andra alkoholhaltiga samt alkoholfria drycker som tonic och funktionsdryck. Umida säljer och marknadsför egenutvecklade varumärken och via Brands for Fans säljs och marknadsförs diverse drycker tillsammans med diverse världsstjärnor under licensavtal.

Umida har under de senaste åren genomgått en verksamhetsomstöpning och revidering av affärsmodellen och ställt om från att vara ett renodlat produktions- och fyllningsbolag, till ett modernt och snabbriktigt sälj- och marknadsbolag. Bolaget har gått från att vara förlusttyngt och ha en stor del av verksamheten i form av egen produktion, till att sälja produktionsanläggningen i Götene under år 2019/2020 och stöpa om strategin till att lägga ut produktionen på externa aktörer. Försäljningen av produktionsanläggningen frigjorde kapital, och Bolaget har idag etablerat en stabil plattform för ytterligare tillväxt med en diversifierad riskspridning via Bolagets olika varumärken, geografiska marknader och målgrupper. Bolaget genomförde under 2021 en lansering på den amerikanska marknaden som blev mer kostsam än beräknat och bidrog till stora nedskrivning av kundfordring under 2023. Bolaget har under 2024 stärkt sin finansiella ställning, genomfört Bolagets hittills största lansering samt kraftigt stärkt sin position inom svensk dagligvaruhandel

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

Likviden som inkommer från Optionslösen kommer användas till att:

- Amortera av skulder 50 %
- Öka rörelsekapitalet 30 %
- Delfinansiering av eventuella förvärv 20 %

Bolagets aktieägare ges nu möjligheten att teckna nya aktier i Umida via av Bolagets vederlagsfritt utdelade teckningsoptioner.

## TECKNINGSOPTIONEN

Styrelsen för Umida beslutade den 4 mars 2024, med godkännande på efterföljande bolagsstämma den 21 mars 2024, om att genomföra en riktad unitemission av B-aktier och vidhängande teckningsoptioner ("Riktade Emissionen"), utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare, om cirka 8 MSEK. Den Riktade Emissionen omfattade 1 951 219 units till en teckningskurs om 4,1 kronor per unit, motsvarande 0,82 kronor per B-aktie då teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Varje unit i den Riktade Emissionen bestod av fem (5) B-aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 6 B.

I syfte att delvis kompensera aktieägarna för den utspädning som uppkom genom den Riktade Emissionen genomfördes en emission av 3 848 707 teckningsoptioner TO 6 B till Bolaget, som samtliga tecknades vederlagsfritt. Bolaget överlät sedan teckningsoptionerna vederlagsfritt till aktieägarna i Bolaget. Ett innehav av sju (7) aktier oavsett serie vid avstämningsdagen den 19 juni 2024 berättigade varje aktieägare att erhålla en (1) teckningsoption TO 6 B.

Totalt emitterades 7 751 145 teckningsoptioner TO 6 B.

TO 6 B har varit upptagen till handel på Spotlight Stock Market sedan den 2024-06-27 och har ISIN-kod SE0022241782.

## UTSPÄDNING

Vid full inlösen i Optionsinlösen emitteras högst 7 751 145 nya B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 17,4 procent av det totala antalet aktier röster i Bolaget.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Eminova Fondkommission AB agerar emissionsinstitut och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Optionsinlösen, därutöver inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Optionsinlösen.

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

## FÖRSÄKRAN

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

Härmed inbjuder styrelsen till inlösen av TO 6 B.

Styrelsen för Umida Group AB (publ)  
Stockholm, den 25 september 2024

# Villkor och anvisningar

## TECKNINGSKURS

En (1) teckningsoption TO 6 B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie för 1,30 SEK. Courtaget utgår ej.

## NYTTJANDEPERIOD

Inlösen av TO 6 B ska ske under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsoptioner ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade teckningsoptioner kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## HANDEL MED TECKNINGSOPTION TO 6 B

Teckningsoption TO 6 B är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för teckningsoptionen är SE0022241782. Handeln pågår till och med den 11 oktober 2024.

## EJ NYTTJADE TECKNINGSOPTIONER

Teckningsoptioner som ej sålts senast den 11 oktober 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 15 oktober 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsoptioner.

Teckningsoptioner som inte lösts in kommer att förfalla värdelösa.

## UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna B-aktier i Optionsinlösen kommer att spädas ut med högst 7 751 145 nyemitterade B-aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 17,4 procent av antalet aktier och röster. Vid maximal inlösengrad erhåller Bolaget cirka 10,1 MSEK före kostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 400 KSEK.

## TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSOPTIONER

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner TO 6 B ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska göras via instruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Förvaltarregistrerade teckningsoptioner (depå):  
Teckning och betalning genom nyttjande av teckningsoptionen ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Vänligen kontakta er förvaltare för ytterligare information. För exempelvis Avanza och Nordnet görs detta via följande sidor:

Avanza: <https://www.avanza.se/erbjudanden/erbjudanden.html>

Nordnet: <https://www.nordnet.se/foretagshandelser>

2. Direktregistrerade teckningsoptioner (VP-konto):  
Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning enligt instruktioner på anmälningssedeln. Teckningsoptionerna ersätts därefter med interimsktior i väntan på registrering hos Bolagsverket.

Anmälningssedel med instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida <https://umidagroup.com/news-financial-information>.

Vid frågor avseende teckningsoptionerna, vänligen kontakta Eminova Fondkommission AB som agerar emissionsinstitut i samband med Optionsinlösen.

E-post: [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)

Ärende: Umida TO 6 B

Telefon: +46 8 684 211 00

Hemsida: [www.eminova.se](http://www.eminova.se)

### **AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE**

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

### **INTERIMSAKTIE (IA)**

Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på värdepappersdepåer såsom interimssaktier eller "IA" fram till dess att registrering av Optionsinlösen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimssaktier omväxlas till B-aktier i Umida. Omväxlingen tar cirka 7 dagar och sker utan avisering från Euroclear.

### **VILLKOR FÖR OPTIONSINLÖSENS FULLFÖLJANDE**

Styrelsen för Umida har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET**

Snarast möjligt efter att nyttjandeperioden har avslutats kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

### **RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA**

De nya B-aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

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

### **ÖVRIG INFORMATION**

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

# Verksamhetsbeskrivning

## KORT OM UMIDA

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

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

## HISTORIK

Umida Group AB hette från början Cefour Wine & Beverage Partihandel AB och grundades hösten 2007. Då var Bolagets affärsidé att sälja och distribuera vin och andra drycker som tappas på specialdesignade och drickfärdiga engångsglas av splitterfri, återvinningsbar plast. Under 2010 tillskötts 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 som skedde i inledningen av år 2011.

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

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

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

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

2016: Bolaget förvärvar Vinfabriken och dryckesproducenten L.O Smith, med en total omsättning om cirka 50 MSEK.

2017: Bolaget byter namn från Cefour Wine & Beverage AB till Umida Group AB för att signalera en ny verksamhetsinriktning. Brands for Fans förvärvas i slutet av året.

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

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

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

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

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

2023: Effekterna av Rysslands intrång i Ukraina blir tydligt för Bolaget genom hög inflation, svag svensk valuta, höjda räntor och minskad köpkraft hos konsumenterna. Bruttomarginalen pressat till rekordlåga marginaler och Bolaget skriver ner en stor del av utestående kundfordring mot den amerikanska distributören.

2024: Bolaget har stärkts finansiellt via en riktad emission under början av året. Under det tredje kvartalet genomfördes bolagets hittills största lansering genom funktionsdrycker under varumärket Joluca.

## MÅL

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

## VISION

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

## AFFÄRSIDÉ

Umida är en dryckeskonglomerat som via affärsområdena Umida Brands, Brands for Fans och Umida Partners producerar och säljer vin, sprit, glögg och andra alkoholfria- och alkoholfria drycker i både egna och externa uppdragsgivares varumärken. Umida säljer och marknadsför även egenutvecklade varumärken, däribland det expansiva dryckesvarumärket ELIN, gin och tonicvarumärket Ekobryggeriet, funktionsdrycksvarumärket Joluca och via Brands for Fans marknadsförs alkoholfria drycker tillsammans med diverse världsstjärnor som KISS, Motörhead och Ozzy Osbourne. Bolaget har ställt om från att vara ett renodlat produktions- och fyllningsbolag till ett, enligt Bolaget, modernt och snabbriktigt sälj- och marknadsbolag, bland annat genom att sälja en olönsam produktionsanläggning

under år 2019 och addera fler varumärken till Bolagets portfölj. Bolaget har idag etablerat en stabil plattform för ytterligare tillväxt med en diversifierad riskspridning via Bolagets olika varumärken, geografiska marknader och målgrupper.

## STRATEGI

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

## FÖRSÄLJNING

Umidas hemvist är Sverige och det är också koncernens huvudmarknad. Under 2023 kunde 91 procent av Umidas försäljning hänföras till den svenska marknaden. Efter Sverige utgörs försäljningen i fallande ordning av: Tyskland, Finland, USA, Australien, Japan, övriga. I Sverige är målsättningen att växa inom främst dagligvaruhandeln säljkanaler. Den enskilt största kanalen/kunden i Sverige har länge varit Systembolaget där Umida har flera produkter listade och arbetar aktivt med att vinna nya offerter och listningar. Under 2024 har dagligvaruhandeln gått om Systembolaget som Umidas största marknad. Umida säljer även i viss utsträckning gentemot hotell- och restaurangmarkanden, cateringbolag, dagligvaruhandeln och travel retail.

Bolaget har även en exportförsäljning, vilken år 2023 uppgick till cirka 6,4 MSEK, där försäljning sker mot länder inom Europa, bland annat Tyskland och Storbritannien, samt USA och till viss del Asien. För att svara upp mot fluktuationer på exportmarknaden har Umida diversifierat sig på den svenska marknaden, bland annat i form av förvävet av Ekobryggeriet, för att etablera marknadsandelar inom dagligvaruhandeln. Detta då Bolaget bedömer denna marknad som en potentiell tillväxtkategori inom dryckessegmentet och har som ambition att fortsätta skapa och utveckla konkurrenskraftiga alkoholfria produkter. Lanseringen av funktionsdryckerna under Joluca är ett exempel på denna strategi där Umida får full utväxling på både sälj och marknadsföringsarbetet då produkterna saluförs på en fri handelsmarknad.

## UMIDAS STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

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

## AFFÄRSOMRÅDEN OCH PRODUKTER

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

## Brands for Fans

Brands For Fans Sweden AB är ett svenskt företag på en global arena, ledande inom försäljning och marknadsföring av alkoholhaltiga drycker producerade med och av artister. Genom Brands for Fans vänder sig Umida direkt mot fansen i deras egna kanaler. Hittills har Bolaget inom affärsområdet vänt sig primärt mot rock-genren. Samarbetspartners utgörs bland annat av band och artister såsom KISS, Def Leppard, Motörhead, Ozzy Osbourne, In Flames, Jonas Åkerlund, Status Quo och Sweden Rock Festival. Genom nära samarbete med dessa artister och evenemang lanseras attraktiva produkter för fansen. Sättet att skapa affärsframgångar för både artister och dryckesproducenter har gjort att såväl rockpublik som dryckesintresserade fångats upp genom kvalitativa releaser och kommunikation. Brands for Fans riktar sig emot en global kundgrupp, på marknader såsom USA, Europa, Norden, samt Japan och Australien. KISS är det största varumärket inom affärsområdet där Umida även tillsammans med KISS startat ett undervarumärke som heter Drink It Up by KISS, med en egen webbshop och kommunikationsplattform på den amerikanska marknaden. Cirka 25 procent av Brands for Fans produkter säljs på export och den svenska marknaden står för cirka 75 procent.

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

Enligt Bolagets pressmeddelande från den 20 september 2024, ser Bolaget över en möjlig avyttring av Brands For Fans. Umida ser att det finns betydande värden i dotterbolaget som kan realiseras till förmån för aktieägarna och en potentiell köpare. Brands For Fans har stått för en total försäljning om 175 MSEK mellan 2018 och 2023, varav det senaste räkenskapsåret stod de för 20 % av Umidas totala omsättning.



## Umida Brands

Umida Brands utgörs av Umidas helt egna varumärken som ägs och marknadsförs av Bolaget. Egna varumärken fortsätter att vara ett viktigt affärsområde för Umida och Bolaget ser ett stort värde i att addera och utveckla dessa framåt. Försäljningen sker primärt mot Systembolaget, dagligvaruhandeln och export i norra Europa. Bolaget har under 2022 och 2023 lanserat flertalet nya produkter inom Umidas egna varumärken. Den ekologiska och veganska cidern ELIN som lanserades under 2020 fortsätter att ha distribution på Systembolaget efter sin garanterade listningsperiod som gick ut under 2021 och varumärket har idag växt till flertalet produkter, så som ELIN Ekologisk Cider Blåbär och Svartvinbär, ELIN Ekologisk Vodka, ELIN Gin Grapefrukt, ELIN Päron Spritz och ELIN Premium Distilled Gin. Ekobryggeriet är Bolagets största egna varumärke där serien av tonics är Sveriges mest sålda premiumtonics och varumärkets svenska gin var Sveriges mest sålda svenska gin under 2023.

## JOLUCA Cocktails

Under Umida Brands ligger JOLUCA vilket är ett samägt bolag och varumärke mellan humorgruppen JLC och Umida. JOLUCA etablerades i början av år 2022 som nytt varumärke för blanddrycker vilka salufördes hos Systembolaget. Under 2024 togs nästa steg inom JOLUCA via lansering av funktionsdrycker inom dagligvaruhandeln. De nya funktionsdryckerna finns idag centralt listade hos ICA, COOP, Willys, Hemköp, City Gross, Pressbyrån, 7-Eleven, Hemmakväll, Direkten samt många mindre aktörer. Målsättningen med JOLUCA är att fortsätta lansera nya innovativa produkter och bygga ett starkt dryckesvarumärke tillsammans med JLC genom att kombinera JLC:s plattform, kunskap och dragningskraft inom sociala medier och den dryckesrelaterade kunskapen från Umida. Umida ansvarar för produktion och drift av det gemensamma bolaget och JLC står för marknadsföringen.

YouTube- och influencer-trion JLC består av Jonas Fagerström, Lucas Simonsson och Carl Déman. Trion grundade JLC i början av 2017 och har sedan dess växt kraftigt i popularitet och spridning. Deras YouTube-kanal har över 700 000 prenumeranter och varje avsnitt har i genomsnitt en halv miljon visningar. Utöver en gemensam YouTube-kanal driver Jonas, Lucas och Carl egna konton på sociala plattformar som gemensamt har nära 4 miljoner följare. Utöver YouTube, Facebook och Instagram driver JLC även en av Sveriges största podcasts och har spelat in tv-serie för Discovery Plus.



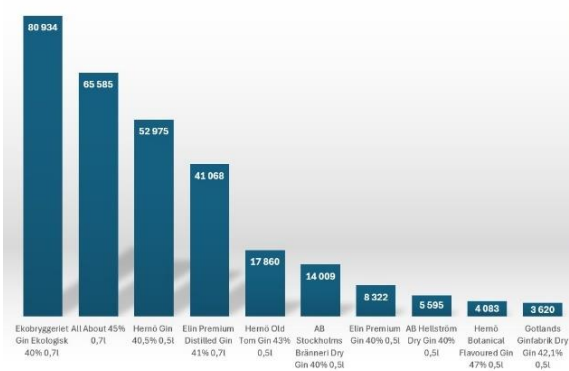
## Ekobryggeriet

Ekobryggeriet lanserades våren 2017 och erbjuder idag en av Sveriges främsta ekologiska premiumtonics. Under första kvartalet 2023 förvärvades varumärket av Umida. Efter endast några år på marknaden lyckades varumärket ta den ledande positionen inom premiumtonic på dagligvaruhandeln, en position som fortsatt kvarstår under 2024. Tonicen är idag listade på ICA, COOP, Willys, Hemköp och City Gross. Ekobryggeriet lägger stor vikt vid hållbarhet och kvalitet.

Ekobryggeriets Tonic innehåller inget mer än naturliga aromer, kolsyrat vatten, ekologiskt socker och citronsyra som surhetsreglerande medel. Under 2023 lanserades den första alkoholhaltiga produkten under Ekobryggeriet, Ekobryggeriets Ekologisk Gin, på Systembolaget. Produkten fick ett fanatiskt mottagande och blev redan 2023 den överlägset mest sålda svenska ginen hos Systembolaget.

### Ekobryggeriet Ekologisk Gin framgångsrik expansion av varumärket

- Den första mars 2023 lanserades den första spritprodukten under Ekobryggeriet
- Redan första året blev Ekobryggeriet Ekologisk gin den bäst såljande svenska ginen med över 80 000 liter.



## Blomberg och Monte Flor

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

## Vinfabriken

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

## Umida Partners

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

# Marknadsöversikt

Umida är ett svenskt bolag med huvudsaklig aktivitet på den svenska marknaden, men har även en del av försäljningen på exportsidan. Under år 2023 uppgick cirka 9 procent av Umidas försäljning av exportförsäljning. Umidas marknader utgörs främst av Europa (76 procent av exportförsäljningen år 2023) men en viss del av försäljningen har även exponering mot Asien inklusive Australien och USA. Exportförsäljningen har succesivt minskad sedan 2021 då exportförsäljningen stod för 41% av Umidas totala försäljning. Ett ökad fokus på Umidas närmarknaden med Sverige i fokus kan urskönjas än mer under 2024 med tillväxten inom svensk dagligvaruhandel.

Sverige förblir Umidas primära marknad och under 2023 fortsatte den att växa och stod för 91 procent av Umidas nettoomsättning, jämfört med 82 procent tidigare. Förvärvet av Ekobryggeriet och lanseringen av tonics i den svenska dagligvaruhandeln har framför allt bidragit till att stärka närvaron på den inhemska marknaden. Den enskilt största kanalen/kunden för alkoholhaltiga produkter i Sverige är Systembolaget där Umida har flera produkter listade och arbetar aktivt med att vinna nya offerter och listningar. Umidas primära butiksförsäljning sker genom Systembolagets butiker, vilka till antalet uppgår till cirka 450 stycken i kombination med ytterligare cirka 490 ombud. Genom Ekobryggeriet finns koncerns produkter i över 1 300 butiker i dagligvaruhandeln i Sverige, en kanal som koncernen tidigare saknat.

Under 2023 uppgick koncernens exportförsäljning till 6,4 miljoner SEK, vilket innebär en minskning från cirka 9,6 miljoner SEK föregående år. Denna nedgång beror främst på minskad export till USA och Australien.

## De nordiska alkoholmonopolen

Systembolaget var under 2023 är Umidas främsta försäljningskanal. Umidas försäljning via Systembolaget i Sverige uppgick år 2023 till 35,6 MSEK. Totalt under 2023 såldes det cirka 555 miljoner liter dryck på Systembolaget till ett värde av 47,3 MdSEK. Den största kategorin i volym är öl med en volym på cirka 288 miljoner liter följt av vin med 213 miljoner liter. Sprit samt cider/blanddryck är mindre kategorier vilka tillsammans sålde cirka 51 miljoner liter under 2023. Den totala försäljningen av sprit i Sverige omsatte under år 2023 totalt cirka 9,8 MdSEK.<sup>1</sup>

Finska monopolet ALKO och norska monopolet Vinmonopolet är båda betydligt mindre i jämförelse med Systembolaget. Totalt under 2023 såldes det 76,9 miljoner liter dryck till ett värde av cirka 12,3 MdSEK på ALKO och Umidas försäljning via ALKO i Finland uppgick år 2023 till 1,4 MSEK. Vin var den största kategorin på ALKO. Den stora skillnaden mellan Sverige och Finland är att i Finland säljs öl och blanddryck upp till 5,5 procent alkoholhalt i dagligvaruhandeln vilket gör att ALKOs försäljning av öl under perioden 2017 till och med 2021 endast utgjorde cirka 7,5 miljoner liter per år i genomsnitt<sup>2</sup>.

Norska Vinmonopolet hade under 2023 en försäljning av ca 95,6 miljoner liter dryck till ett värde av cirka 22 MdSEK. Vin är likt ALKO den största kategorin på Vinmonopolet. Vin stod år 2023 för cirka 50 procent av försäljningen på Vinmonopolet, räknat i liter. Öl får även i Norge säljas i dagligvaruhandeln upp till en alkoholstyrka på 4,7 procent, vilket resulterat i en lägre försäljning av öl på Vinmonopolet<sup>3</sup>.

---

<sup>1</sup> SCB - Dryckesförsäljningen ökade mest under 2023

<sup>2</sup> ALKO – Annual Report and Sustainability Report 2021

<sup>3</sup> Vinmonopolet – Hovedtall 2021

## Hotell, restaurang och catering i Norden

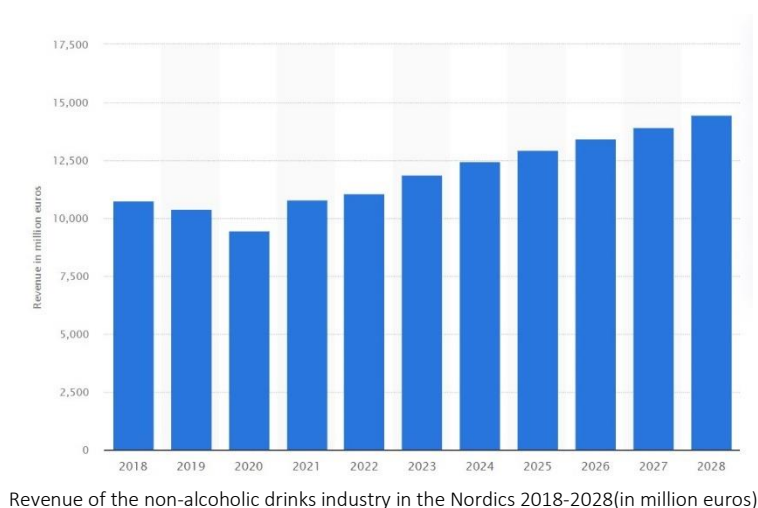
De svenska restaurangernas totala försäljning uppgick under år 2023 till 172 miljarder kronor. Marknaden har visat en kraftig tillväxt från bottenåret 2020 då värdet totalt uppgick till 105 miljarder kronor. Från 2022 till 2023 växte marknaden med 8,2% i värde. Av Umidas totala försäljning år 2023 var cirka 11 MSEK hänförligt till bar och restaurangmarknaden. Hotell, restaurang och cateringmarknaden drabbades hårt av Covid-19 pandemin, primärt under åren 2020-2021, men det är Umidas bild att marknaden återhämtat sig väl och utgör en stabil och stadigt växande marknad för avsättning av Bolagets produkter, både inom segmentet alkoholhaltiga och alkoholfria drycker.

## Marknaden för Brands For Fans produkter

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

## Marknaden för alkoholfria produkter

Umida är i dagsläget aktiva på marknaden för alkoholfria drycker i form av alkoholfri glögg, tonic och funktionsdrycker. Efter förvärvet av Ekobryggeriet under 2023 växte Umidas andel av försäljning inom alkoholfritt kraftigt. Den senaste lanseringen av funktionsdryck har accederat denna tillväxt ytterligare. Under år 2023 sålde Umida alkoholfria drycker till ett värde om cirka 19 MSEK och under 2024 uppskattas alkoholfria produkter stå för mer än 50% av Umidas försäljning. Värdet på segmentet premiumtonic uppgår till ca 290 miljoner kronor eller ca 1,7 miljoner liter i Sverige 2023. Ekobryggeriet är det varumärket som säljer flest produkter årligen inom denna kategori och marknadsandelen uppgår till ca 33%. Marknaden för funktionsdryck nådde ett värde över 5,5 miljarder kronor inom dagligvaruhandeln och servicehandel i Sverige under 2023 och totalt såldes det ca 112 miljoner liter eller över 300 miljoner bugar inom dessa försäljningskanaler. På hela den nordiska marknaden genererade år 2023 försäljning av alkoholfria drycker ett värde omkring 12 MdEUR, marknaden växer och prognostiseras år 2028 vara värd omkring 14,5 MdEUR.<sup>4</sup>



<sup>4</sup> Statista - Revenue of the non-alcoholic drinks market in the Nordic countries from 2013 to 2026

## KONKURRENS

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

På marknaden för samarbetsprodukter som utgör konkurrens till affärsområdet Brands for Fans så ser Bolaget ingen direkt konkurrent på den svenska marknaden. Det produceras i Sverige en viss andel så kallade "kändisviner" där kända personer lanserar vin, men dessa produkter säljs primärt lokalt i Sverige och exporteras i mindre utsträckning. På den alkoholfria sidan inom dagligvaruhandeln finns en stor grupp av mindre svenska aktörer inom mat och dryck, så som exempelvis SweTonic, Hammar Tonic. Inom funktionsdryck finns två större konkurrenter i Red Bull och Nocco samt flertal mindre aktörer som Lohilo, Clean, Latitude 65. Dessa aktörer kan till viss del utgöra konkurrenter i förhållande till Umidas alkoholfria utbud. På Umida Partners-sidan finns en stor mängd konkurrenter i form av aktörer av varierande storlek som levererar till Systembolaget.

# Styrelse, Ledande befattningshavare och revisor

## STYRELSE

Enligt Umida Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra (4) personer inklusive ordförande och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av Bolaget årsstämma den 30 maj 2024 redovisas nedan.



### Mats Jämterud

Född 1967, Styrelseordförande sedan 2015

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

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

**Aktieinnehav i Umida:** 1 084 848 aktier och 108 539 TO 6 B privat och via bolag.

### Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ordförande, Götene Vin & Spritfabrik AB	Ordförande, Cavandium AB
Ordförande, Qrawler Software Solutions AB	Ordförande, CMO goes Tech AB
Ordförande, Timrarö Stamfastighet AB	Ledamot, Arlandastad Group AB
Ledamot, Brands For Fans AB	Ledamot, AVA stories AB
Ledamot, Aspviksnäs Aktiebolag	Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik Sverige AB
Ledamot, Blue Lemon Consulting AB	Ledamot, Aspviksfastigheter Holding AB
Ledamot Projektbolaget Vakteln 6 AB	Ordförande, Potato Group AB
Ledamot, Gremio Bygg AB	Ordförande, Potato Shop N1 AB
Ledamot, Gremio Holding AB	
Ledamot, Gremio Invest AB	
Ledamot, Götene Vin & Spritfabrik Holding AB	
Ledamot See U Later AB	
Ledamot, Joluca Cocktails AB	
Ledamot, Jämterud Holding AB	
Ledamot, Jämterud Invest AB	
Ledamot, Safe At Site Group AB	
VD och ledamot, Spin The Bottle AB	
Ledamot Timraraö Stamfastighet AB	



### Carl Caap

Född 1971, Styrelseledamot sedan 2021

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

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

**Aktieinnehav i Umida:** 10 000 aktier.

#### Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ledamot, Utsikten Hus & Hem AB	Ordförande, Vingåkers Factory Outlet
Suppleant, Capp & Co AB	CFO, Tiger of Sweden AB
CFO, PS Of Sweden AB	



### Leif Liljebrunn

Född 1960, Styrelseledamot sedan 2022

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

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

**Aktieinnehav i Umida:** 60 000 aktier och 6 000 TO6 B.

#### Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

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



### Johan Sjökvist

Född 1971, Styrelseledamot sedan 2015.

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

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

**Aktieinnehav i Umida:** 180 000 aktier, 13 711 teckningsoptioner av serie TO 6 B, samtliga via Sjökvist Konsult & Kommunikation AB.

#### Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

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

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



### Filip Lundquist

Född 1986, VD sedan 2020

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

**Aktieinnehav i Umida:** 693 279 aktier, 78 717 teckningsoptioner TO 6 B.

#### Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

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



### Ana Mészáros

Född 1983, Chief Financial Officer sedan 2024

**Bakgrund och utbildning:** Ana har en masterutbildning inom ekonomi från Stockholms Universitet. Utöver det har Ana lång erfarenhet från nordiska roller inom ekonomi och finans från både dagligvaruhandeln och alkoholbranschen från internationella företag som KPMG, Procter & Gamble och senast från nordens största alkoholföretag, börsnoterade Anora.

**Aktieinnehav i Umida:** 0 aktier.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
	Ledamot, Atlungstad Destilleri AS



### Fatih Kurtulus

Född 1976, Head of Sourcing and Supply sedan 2019

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

**Aktieinnehav i Umida:** 276 722 aktier privat och 146 362 aktier via bolag samt 42 307 teckningsoptioner TO 6 B.

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren:

Aktiva uppdrag	Tidigare uppdrag
Ledamot, FK Supply Chain AB	



### Tiffany Ingle

Född 1987, Head of Marketing sedan 2020

**Bakgrund och utbildning:** Tiffany har en kandidatexamen inom företagsekonomi med fokus på strategisk marknadsföring från Swinburne University i London samt en kandidatexamen inom företagsekonomi från Queensland University. Tiffany har bred marknadsföringserfarenhet från fler år och olika roller som Brand manager, Marketing Manager och Head of Retail Marketing Campaigns hos Whole Foods Market. Tiffany har även erfarenhet från PR-byrå samt från WeWork..

**Aktieinnehav i Umida:** 0 aktier

Andra aktiva och historiska uppdrag under de senaste fem åren: Inga

## REVISOR

### Lars-Erik Engberg, MOORE Allegretto

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

## ÖVRIG INFORMATION

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

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



# Finansiell översikt

I detta avsnitt återges finansiell information från Umidas reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2022 och 2023, samt delårsrapport avseende perioden 2024-04-01 till och med 2024-06-30, som ej har reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

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

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets räkenskapsår sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. I nedanstående avsnitt presenteras utvald finansiell information för Umida avseende räkenskapsåren 2022 och 2023 samt för delårsperioden 1 april till 30 juni 2024. Alla siffror är angivna i svenska kronor.

Informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt från den ej reviderade delårsrapporten avseende perioden 1 april till 30 juni 2024, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med respektive årsredovisning och delårsrapport vilka har införlivats i detta Memorandum genom hänvisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i Memorandumet reviderats av Bolagets revisor. I vissa fall har finansiella siffror i detta Memorandum avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Umida via <https://umidagroup.com/en/financial-information/>

## Umida Group AB- Koncernräkenskaper

### Resultaträkning

Belopp i KSEK	Första halvåret		Helår	
	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>				
Nettoomsättning	47 103	58 716	127 522	93 296
Punktskatter	-17 929	-24 727	-54 934	-36 392
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	1 629	1 020	2 572	2 645
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>30 803</b>	<b>35 009</b>	<b>75 160</b>	<b>59 549</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-20 929	-26 846	-59 022	-40 572
Övriga externa kostnader	-5 414	-4 861	-19 668	-13 155
Personalkostnader	-5 036	-5 280	-10 725	-12 645
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 180	-1 849	-4 664	- 1 845
Övriga rörelsekostnader	-964	- 194	-1 710	-14
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-34 523</b>	<b>-39 030</b>	<b>-95 789</b>	<b>-68 231</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 720</b>	<b>-4 021</b>	<b>-20 629</b>	<b>-8 692</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	2 256	0	0	0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	-32	-33
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	321	446	645	1 097
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 692	-1 271	-2 988	-1 398
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>885</b>	<b>-825</b>	<b>-2 375</b>	<b>-334</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 835</b>	<b>-4 846</b>	<b>-23 004</b>	<b>-9 016</b>
Skatt	0	0	154	-476
Uppskjuten skatt	34	39	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 801</b>	<b>-4 807</b>	<b>-22 850</b>	<b>-9 492</b>

## Balansräkning

för koncernen

	Första halvåret		Helår	
	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Belopp i KSEK				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Varumärken	8 393	10 813	9 603	657
Goodwill	2 487	3 519	3 003	4 035
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	489	715	602	828
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>11 369</b>	<b>15 047</b>	<b>13 208</b>	<b>5 520</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Förbättringsutgifter på annans fastigheter	0	635	0	703
Maskiner och andra tekniska anläggningar	41	60	50	69
Inventarier, verktyg och installationer	2 143	2 806	2 475	2 499
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 184</b>	<b>3 501</b>	<b>2 525</b>	<b>3 221</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	2 706	1 781	2 706	1 781
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 706</b>	<b>1 781</b>	<b>2 706</b>	<b>1 781</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 259</b>	<b>20 329</b>	<b>18 439</b>	<b>10 522</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	9 221	10 518	9 752	9 613
Förskott till leverantörer	225	225	225	300
Kundfordringar	21 459	34 519	27 716	30 787
Övriga fordringar	361	912	750	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 408	1 243	2 016	897
Kassa och Bank	2 253	3 893	1 513	3 221
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>38 927</b>	<b>51 310</b>	<b>41 972</b>	<b>46 368</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>55 186</b>	<b>71 639</b>	<b>60 410</b>	<b>56 889</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	12 596	9 247	9 247	7 860
Övrigt tillskjutet kapital	110 385	106 009	106 008	95 410
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-121 984	-101 901	-119 488	-97 131
Innehav utan bestämmande inflytande	1 401	1 434	1 885	617
<b>Summa eget kapital, koncern</b>	<b>2 398</b>	<b>14 789</b>	<b>-2 348</b>	<b>6 756</b>
<b>Avsättningar</b>				
Uppskjuten skatteskuld	18	169	53	208
<b>Summa avsättningar</b>	<b>18</b>	<b>169</b>	<b>53</b>	<b>208</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit	4 158	4 083	4 581	3 792
Skulder till kreditinstitut	5 727	9 996	7 694	8 276
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9 885</b>	<b>14 079</b>	<b>12 275</b>	<b>12 068</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	3 934	3 487	3 994	3 157
Förskott från kunder	39	0	0	0
Leverantörsskulder	15 489	11 375	18 443	12 149
Skulder till koncernföretag	0	0	0	0
Aktuell skatteskuld	35	530	602	752
Övriga skulder	20 559	25 301	23 612	19 155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 829	1 909	3 839	2 644
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>42 885</b>	<b>42 602</b>	<b>50 431</b>	<b>37 857</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>55 186</b>	<b>71 639</b>	<b>60 410</b>	<b>56 889</b>

## Kassaflödesanalys

för koncernen

Belopp i KSEK	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-3 720	-4 021	-20 629	-8 681
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 904	1 609	4 149	1 712
Erhållen ränta	321	446	645	1 096
Erlagd ränta	-1 646	-1 234	-2 905	-1 383
Betald inkomstskatt	0	0	0	-447
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 141</b>	<b>-3 200</b>	<b>-18 740</b>	<b>-7 701</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	181	-830	-64	-1 361
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	6 218	-3 731	3 071	8 916
Minskning(+)/ökning(-) av fodringar	-3 008	290	-320	-1 330
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	-2 787	-775	6 294	3 903
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga skulder	-4 666	5 189	5 502	-8 336
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 203</b>	<b>-3 057</b>	<b>-4 257</b>	<b>-5 909</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	-11 000	-11 000	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	-225
Försäljning av andelar i koncernföretag	2 321	0	-32	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	-925	-47
Återbetalning av lån från utomstående	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>2 321</b>	<b>-11 000</b>	<b>-11 957</b>	<b>-270</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission/Personaloptioner	7 781	12 010	12 010	0
Erhållna aktieägartillskott	0	831	1 736	0
Förändring långfristiga skulder	-2 159	1 667	92	5 643
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	220	667	2 807
<b>Kassaflöde finansieringsverksamheten</b>	<b>5 622</b>	<b>14 728</b>	<b>14 505</b>	<b>8 450</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>				
Likvida medel vid periodens början	1 513	3 222	3 222	953
Förändring av likvida medel	740	674	-1 708	2 269
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 253</b>	<b>3 893</b>	<b>1 513</b>	<b>3 222</b>

## Umida Group AB - Moderbolaget

### Resultaträkning

För moderbolaget

Belopp i KSEK	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>				
Nettoomsättning	105	7 973	11 726	13 746
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	603	259	744	1 070
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>708</b>	<b>8 232</b>	<b>12 471</b>	<b>14 817</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	8	-69	-257	-771
Övriga externa kostnader	-3 035	-3 323	-7 076	-6 994
Personalkostnader	-4 500	-4 122	-8 886	-10 476
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-51	-51	-102	-80
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-7 578</b>	<b>-7 565</b>	<b>-16 320</b>	<b>-18 323</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 870</b>	<b>667</b>	<b>-3 849</b>	<b>-3 506</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter från koncernföretag	0	124	40	0
Resultat från andelar i koncernföretag	1 965	0	-17 165	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-57	-3	265	299
Räntekostnader till koncernföretag	0	-59	-933	-212
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>1 908</b>	<b>62</b>	<b>-17 804</b>	<b>14</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 962</b>	<b>729</b>	<b>-21 654</b>	<b>-3 492</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	240
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	-4 350
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 962</b>	<b>729</b>	<b>-21 654</b>	<b>-4 110</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 962</b>	<b>729</b>	<b>-21 654</b>	<b>-7 602</b>

## Balansräkning

För moderbolaget

Belopp i KSEK

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	41	60	50	69
Inventarier, verktyg och installationer	228	311	269	352
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>269</b>	<b>371</b>	<b>319</b>	<b>421</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag	28 150	26 876	28 685	26 851
Andra långfristiga fordringar	1 719	1 719	1 719	1 719
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>29 869</b>	<b>28 595</b>	<b>30 404</b>	<b>28 569</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>30 138</b>	<b>28 966</b>	<b>30 723</b>	<b>28 990</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Förskott till leverantörer	225	225	225	300
Kundfordringar	163	275	69	285
Fordringar hos koncernföretag	1 298	15 937	2 197	4 667
Övriga fordringar	382	8	262	281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 764	862	931	787
Kassa och Bank	44	587	100	15
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 876</b>	<b>17 894</b>	<b>3 686</b>	<b>6 335</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>36 014</b>	<b>46 860</b>	<b>34 507</b>	<b>35 326</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Aktiekapital	12 596	9 247	9 247	7 860
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0	0
Överkursfond	110 385	105 779	105 779	95 181
Balanserat resultat	-102 183	-80 356	-80 356	-72 754
Årets resultat	-4 962	729	-21 654	-7 602
<b>Summa eget kapital. Moderbolag</b>	<b>15 836</b>	<b>35 399</b>	<b>13 017</b>	<b>22 685</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	2 692	1 615	1 909	1 220
Skulder till koncernföretag	13 571	4 079	15 243	7 144
Aktuell skatteskuld	181	177	234	316
Övriga skulder	2 052	4 069	2 045	2 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 682	1 521	2 060	1 907
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 178</b>	<b>11 461</b>	<b>21 491</b>	<b>12 640</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>36 014</b>	<b>46 860</b>	<b>34 507</b>	<b>35 326</b>

## Kassaflödesanalys

För moderbolaget

Belopp i SEK

	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-6 870	667	-3 849	-3 506
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	51	51	-17 098	81
Erhållen ränta	0	124	306	299
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-57	-62	-945	-285
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-6 876</b>	<b>780</b>	<b>-21 587</b>	<b>-3 411</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	0	75	75	-270
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-94	10	216	-285
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-2 055	-11 072	2 443	4 981
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	782	395	689	276
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga skulder	-2 094	-1 576	8 063	-2 803
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 337</b>	<b>-11 388</b>	<b>-10 101</b>	<b>4 094</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Försäljning av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	-225
Förvärv av koncernföretag	0	-26	-1 885	-26
Försäljning av andelar i koncernföretag	2 500	0	85	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>2 500</b>	<b>-26</b>	<b>-1 800</b>	<b>-251</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission/Personaloptioner	7 781	11 986	11 986	0
Koncernbidrag	0	0	0	-4 110
<b>Kassaflöde finansieringsverksamheten</b>	<b>7 781</b>	<b>11 986</b>	<b>11 986</b>	<b>-4 110</b>
Förändring av likvida medel	-56	572	85	-267
Likvida medel vid periodens början	100	15	15	282
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>44</b>	<b>587</b>	<b>100</b>	<b>15</b>

## RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Bolaget anser att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, oavsett utfall i TO 6 B. Med rörelsekapital avses i Memorandumet Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

## Finansiell kalender

### ***Rapportdatum för nästa rapport:***

Kvartalsrapport Q3 för 2024: 14 november 2024

# Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Umidas bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 12 477 743,91 SEK fördelat på totalt 36 697 041 aktier, varav 100 A-aktier och 36 696 941 B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,34 SEK. Aktierna i Bolaget är av serie A och B, utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK). Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Rösträtten skiljer sig dock mellan aktierna av serie A och serie B, där varje A-aktie ger 10 röster per aktie och varje B-aktie ger 1 röst per aktie.

Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara med inga restriktioner i aktieägares rätt i övrigt. B-aktien är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet UMIDA-B med ISIN-kod SE0009190788. Det existerar så vitt Bolaget känner till inte några överenskommelser eller annat som kan förändra kontrollsituationen i Bolaget. Bolaget äger heller inte aktier i andra bolag som Bolaget bedömer har betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation.

Bolagsvärdet vid Optionsinlösens tidpunkt beräknas till cirka 47,7 MSEK baserat på teckningskursen avseende Optionslösen.

## FÖRÄNDRING AKTIEKAPITAL

Vid full inlösen av teckningsoptioner i Optionsinlösen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 2 635 389,3 SEK, från 12 477 743,91 SEK till 15 113 133,21 SEK.

## FÖRÄNDRING ANTAL AKTIER

Vid full teckning av B-aktier i Optionslösen kommer antalet aktier i Bolaget öka med 7 751 145 nya B-aktier, från 36 696 941 B-aktier till 44 448 086 aktier. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare och några utfästelser om lock-up. Umida är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.

## ÄGARSTRUKTUR

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

## TOTALT ANTAL UTGIVNA AKTIER PER DAGEN FÖR MEMORANDUMET

	Serie A	Serie B	Totalt
	10 röster	1 röst	
<b>Antal aktier</b>	100	36 696 941	36 697 041
<b>Antal röster</b>	1000	36 696 941	36 697 941

# Legala frågor och kompletterande information

## ASSOCIATIONSFORM

Bolaget med firma (tillika handelsbeteckning) Umida Group AB (publ), är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) med organisationsnummer 556740-5070. Bolagets LEI-kod är 5493003DT9I74XXUSM04, och Bolaget har sitt säte i Stockholm. Adress till Bolagets huvudkontor är Humlegårdsgatan 13, 114 46 Stockholm med telefonnummer +46 (0)70 897 0050. Bolaget registrerades den 18 oktober 2007 och har sedan dess bedrivit verksamhet. Enligt verksamhetsbeskrivningen är föremålet för Bolagets verksamhet att, direkt eller indirekt via bolag, bedriva tillverkning, förpackning och försäljning av mat och dryck, bedriva partihandel med alkoholhaltiga och icke alkoholhaltiga drycker, äga och hyra ut fast egendom, samt därmed förenlig verksamhet.

## LEGAL ORGANISATION

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

Dotterbolag	Säte	Org. Nr	Registreringsdatum	Umida Group AB:s ägarandel (%)
Joluca Cocktails AB	Stockholms kommun	559364-8784	2022-02-09	52
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB	Stockholms kommun	556658-5732	2004-03-29	100
Brands for Fans Sweden AB	Stockholms kommun	556867-3262	2011-10-10	100
Umida Partners AB	Stockholms kommun	556777-3535	2009-02-09	100
Umida Brands AB	Götene kommun	556581-5296	1999-12-30	100

## PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

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

## TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

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

## VÄSENTLIGA AVTAL

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

## TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Bolaget har per dagen för offentliggörandet av Memorandumet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver, med undantag för teckningsoption TO 6 B vilket omfattas av detta Memorandum.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under de perioder som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet har Umida under år 2022 köpt marknadsföringstjänster från Spin the Bottle AB som delägs av Umidas styrelseordförande Mats Jämterud, samt styrelseledamot Johan Sjökvist. Spin the Bottle har för dessa tjänster fakturerat Umida Groups helägda dotterbolag Brands for Fans AB till ett belopp om 180 625 SEK inklusive moms, samt det helägda dotterbolaget Götene Vin och Spritfabrik AB till ett belopp om 156 250 SEK inklusive moms. Umida Group AB även fakturerat Spin the Bottle AB 137 000 SEK inklusive moms för gemensamma IT-tjänster. Utöver ovan har det inte förekommit några transaktioner med närstående avseende den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

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

## FÖRSÄKRINGAR

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

## UTDELNINGSPOLICY

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

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

## REGISTRERING AV MEMORANDUMET

Varken teckningsoptioner eller B-aktier i Umida har registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Optionsinlösen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Optionsinlösen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av B-aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## ÖVRIGT

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

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

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

- Historisk finansiell information för Umida i delårsrapporten för andra kvartalet 2024.
- Historisk finansiell information för Umida i årsredovisningen för 2023.
- Historisk finansiell information för Umida i årsredovisningen för 2022.

De delar av Umidas årsredovisning för 2023 och 2022 som inte införlivas anses inte vara relevanta för Memorandumet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://umidagroup.com/news-financial-information/> och på Spotlights hemsida, <https://spotlightstockmarket.com/>

# Adresser

## BOLAGET

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

## EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommision AB  
Biblioteksgatan 3, 3tr  
111 46 Stockholm  
Tel: 08-684 211 00  
<https://eminova.se/>

## REVISOR

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