

16 SKÅNSKA 51

SPRITFABRIKEN

16 SKÅNSKA 51  
SPRITFABRIKEN

# OM MEMORANDUMENT

I detta memorandum gäller följande definitioner, om inget annat anges. Med "Bolaget", eller "Skånska Spritfabriken" menas Xo Wines & Spirits AB (publ) (organisationsnummer 556843-4384). Skånska Spritfabriken är en registrerad bifirma i XO Sweden Wines & Spirits AB (publ).

## Memorandumets upprättande

Detta memorandum har upprättats av ledningen för Bolaget. Styrelsen och ledningen är ansvariga för innehållet i detta memorandum.

## Memorandumets exponering

Syftet är att användas vid utvärdering av ett eventuellt förvärv av aktier i Bolaget. Respektive mottagare uppmanas och försäkras att memorandumet enbart ska användas i sådant syfte.

## Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4§ Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Undantaget gäller emissioner då det sammanlagda beloppet, som investerarna erlägger, motsvarar högst 2,5 miljoner EUR och där emissions-perioden inte överstiger 12 månader. Detta memorandum har därför inte granskats av eller är godkänt av Finansinspektionen.

## Memorandumets spridning

Memorandumet vänder sig till personer vars deltagande inte kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte spridas i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land som kräver ytterligare åtgärder enligt ovanstående mening. För memorandumet gäller svensk rätt och eventuell tvist skall avgöras i svensk domstol.

Mottagare bör vidare utföra egen undersökning av Bolaget. Denna bör innefatta konsultation med professionell rådgivare angående de legala, finansiella, skattemässiga och övriga konsekvenser som kan uppkomma vid ett eventuellt förvärv i Bolaget.

### Uttalanden om framtiden

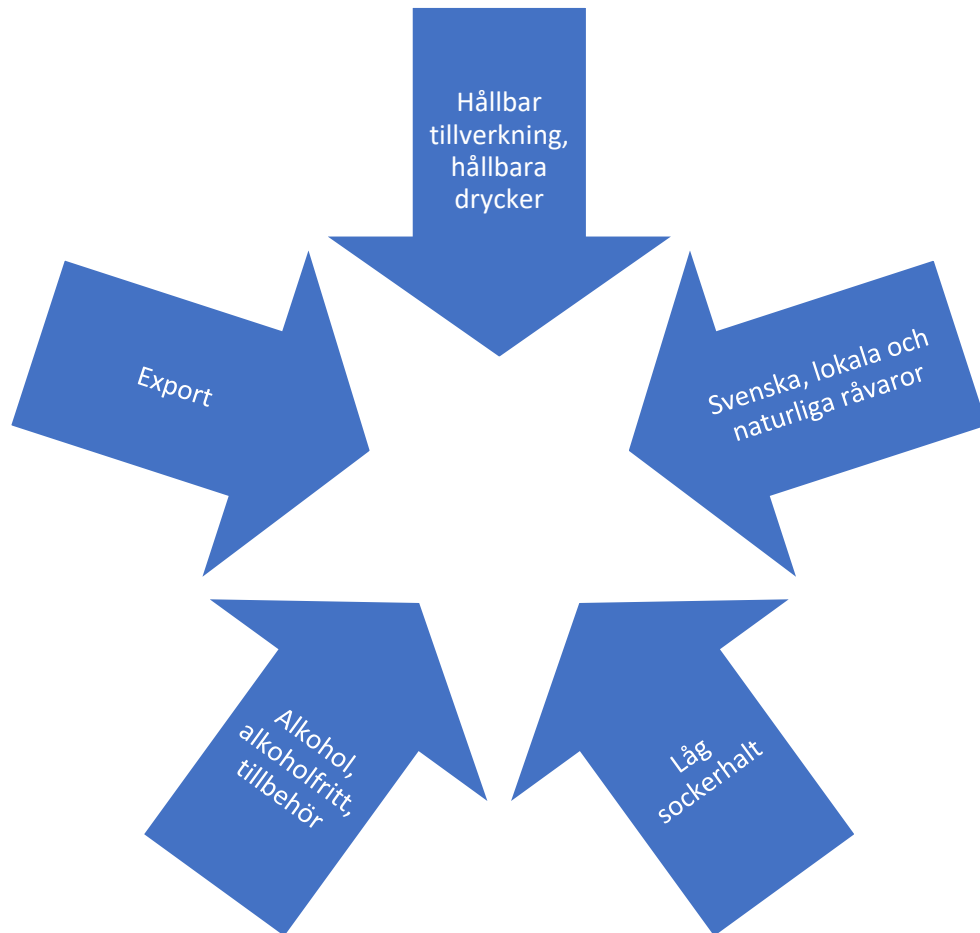
Uttalanden i detta memorandum, om framtiden, och övriga uttalanden vars implikation omfattar framtida händelser, i alla avseenden, är styrelsens nuvarande syn på framtiden. Mottagare uppmärksammas på att alla framtidsbedömningar är baserade på de faktiska omständigheterna vid tidpunkten för memorandumets framställande, vilka är väl understödda och genomarbetade, men gällande alla framtidsbedömningar, även dessa, så är de förenade med osäkerhet.

### Styrelsen försäkrar

Härmed försäkrar styrelsen att man vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder, så att, så vitt styrelsen känner till, för att säkerställa att all information i Memorandumet överensstämmer med de faktiskt rådande förhållandena samt att man ej utelämnat information som kan påverka innebörden. Vidare försäkrar styrelsen att all information ifrån referenser och källhänvisningar återgivits på ett korrekt sätt.

Södra Sandby 2023-02-22

# Skånska Spritfabriken



# Om oss

Skånska Spritfabriken finns i på en gård i Södra Sandby, utanför Lund.

På gården som är **en destination för våra kunder och samarbetspartners**, har vi tillverkning, anordnar vi event, provningar, rundvandringar och försäljning av alkoholfritt med tillbehör.







## Dagsläge

- Vi befinner oss i en utvecklings- och investeringsfas där vi jobbar hårt med försäljning och marknadsföring, med nya och fördjupade samarbeten.
- Vi bygger fysiska byggnader, och skapar nya spännande destinationer och upplevelser för våra besökare med försäljnings- och marknadsaktiviteter.

# Erbjudandet i sammandrag

Nu vill vi ha din hjälp att öka takten och ta nästa steg.

Utöka ditt delägarskap eller bli ny delägare!







# Hur ska kapitalet användas?

- Det kapital som investeras i vår verksamhet kommer akommer att gå till att stötta företagets fortsatta expansion; slutförande av byggnad, exportsatsning, strategiska marknadsaktiviteter och utökad besöksverksamhet.
- Med byggnaden och destilleriet på plats - med redan etablerade produkter på marknaden, är vi nu redo att ta nästa steg i Spritfabrikens utveckling: volym och lönsamhet.



# Ökad försäljning och framsteg 2022 - 23

- I januari 2023 ökade vi omsättningen med 89% jämfört med januari 2022
- Under 2022 ökade vi vår totala omsättning med 30% jmf med 2021
- Vi fick en ny strategisk och kreativ styrelse
- En ny och hållbar destilleribygnad uppfördes där miljö och återvinning blev viktiga faktorer
- Konstrunda och julmarknad med över 700 besökare
- Ökat antal systembolagsbutiker tog in en eller flera av våra drycker Nu finns bl a alkoholfri g & tonic & gurka svartpeppar i 332 butiker.
- Ginboxen lanserades på Arlanda
- I de butikerna där vår tonic säljs **pekar försäljningssiffrorna uppåt** och våra tonic ligger som bäst säljande.
- Allt fler butiker och restauranger tar in våra specialtillverkade produkter
- Vi ökar stadigt vår försäljning till hotell och restauranger med nya specialanpassade förpackningar och utvidgat försäljningsstöd



# Vi ligger rätt i tiden

---

- Stor prismedvetenhet och en turbulent omvärld - konsumenter ser alltmer till helheten av sina inköp; pris, hur den är tillverkad, förpackad, och ursprung. Pris, hållbarhet och lokalt blir viktigast.
- Vi har lyckats anpassa oss och har utvecklat en flexibilitet med sortiment, förpackningar och logistik som gör att vi inte bara klarat oss utan även växt.
- För oss är miljö, hållbarhet och ett positivt resultat något vi är genuint intresserade av och som direkt påverkar oss då vi lever och verkar mitt i naturen.







## Skånska Spritfabriken är

---

- en dryckesproducent som erbjuder flertalet internationellt och nationellt prisbelönda drycker.
- Med lokala råvaror och en hållbar tillverkning utan onödiga tillsatser minimerar vi miljöpåverkan och skapar nya smaker av det som växer omkring oss.



# Skånska spritfabriken - gården, destinationen

---



- Skånska Spritfabriken ligger på en gård utanför Lund.
- Vi har besöksverksamhet, butik, utbildning, provningar och årliga event.
- På gården finns dryckestillverkning, en park, äppelodling, träd och växter, ekosystem med insekter, grodor, rådjur, hjortar, fåglar, harar och kaniner m fl





# VÅRA DRYCKER

---

- Råvarorna i våra drycker är **naturliga, lokala** och har **låg sockerhalt**
- Vi erbjuder gin, äppelsprit, akvavit, tonic water och alkoholfri espresso Martini, och alkoholfri g & tonic.



# Med fokus på försäljning och marknad

- Skånska Spritfabrikens främsta intäkter kommer från försäljning av alkoholhaltiga och alkoholfria drycker.
- Våra drycker och specialtillbehör finns att köpa i vår webbshop, i livsmedelsbutiker, på restauranger, tax-free och hos Systembolaget. Vi exporterar till Skandinavien, Europa, Asien och USA.



# Prisbelönta drycker

- **SKÅNSKA SPRITFABRIKEN: THE BEST SPIRIT PRODUCER IN SOUTHERN SWEDEN 2018**
- **ÄPPELGLÖD GOLD 2021**
- **TONIC WATER INDIAN, GOLD 2021**
- **TONIC WATER LEMONGRASS & ELDERFLOWER, 2021**
- **NON-ALCOHOL GIN & TONIC CITRUS: IWSC LONDON BRONS 2018, IWSC LONDON GOLD 2020, SPIRIT MASTERS LONDON SILVER 2020.**
- **NON-ALCOHOLIC GIN & TONIC CUCUMBER & BLACK PEPPER: SPIRIT MASTERS LONDON SILVER, 2021**
- **GIN LONDON DRY: IWSC LONDON SILVER 2017, IWSC LONDON GIN & TONIC GOLD OUTSTANDING 2017, IWSC LONDON GIN & TONIC TROPHY 2017, IWSC LONDON SILVER OUTSTANDING 2017, WWSA LONDON DOUBLE GOLD 2018, WWSA LONDON GIN OF THE YEAR 2018, WWSA LONDON GOLD GIN & TONIC 2018, FRANKFURT GOLD 2018, WWSA LONDON GOLD 2020.**
- **GIN ÖSTERLEN FINISH: IWSC LONDON SILVER 2017, WWSA LONDON BRONZE 2018, WWSA LONDON 2020**
- **GIN BORDEAUX FINISH: IWSC LONDON SILVER 2017, CATHAY PACIFIC HK IWSC SILVER 2018, WWSA LONDON DOUBLEGOLD 2018, WWSA LONDON SILVER 2020**
- **ÖSTERLEN VSOP FIRST BATCH: IWSC LONDON SILVER 2014, IWSC LONDON BRONZE 2017, CATHAY PACIFIC HK IWSC SILVER 2018**
- **POMMES FELIZ: IWSC LONDON SILVER 2014, IWSC LONDON BRONS 2016, WWSA LONDON SILVER 2018.**



# Vi bidrar till en hållbar framtid!

---

- Miljöarbete och klimatnytta är mycket viktigt för oss. Vi förbättrar ständigt våra processer för att de drycker vi producerar ska bli så goda som möjligt och göra minsta möjliga avtryck på miljön.
- Succesivt byter vi ut det som inte kan plockas på gården, handlas lokalt eller inte är ekologiskt. Vi använder oss av egna recept och utvinner egna, naturliga extrakt från frukt, grönsaker och växter som vi också säljer till andra tillverkare och bryggerier.





# Lokala råvaror och låg sockerhalt

- Vi använder oss av **lokalt odlade råvaror**. Med **låg eller ingen sockerhalt**. Och vi byter succesivt ut det som inte kan plockas på gården, handlas lokalt eller inte är ekologiskt. I våra alkoholfria drycker använder vi **malört istället för kinabark**



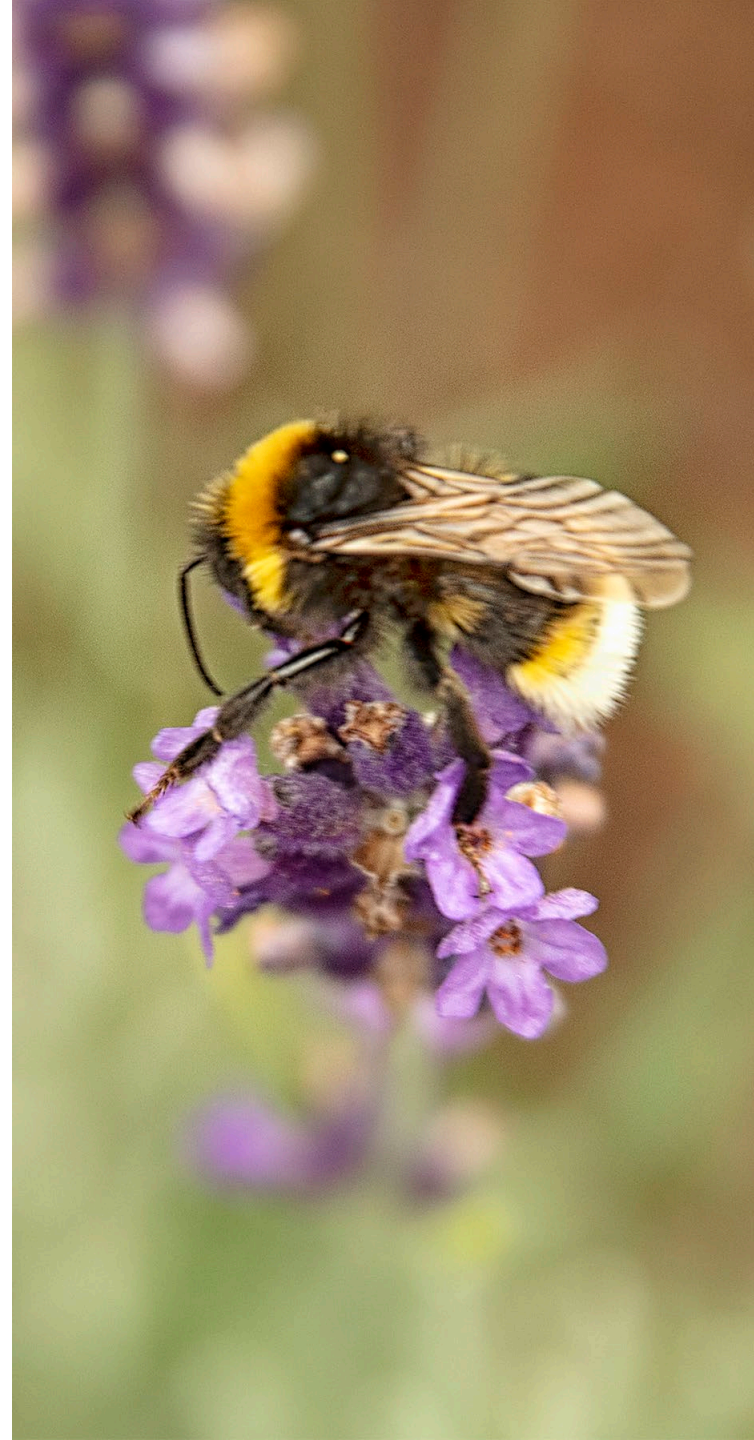
# Distribution

- Vi har lång erfarenhet av tillverkning och distribution i **Norden, Europa och Asien**. Det ger oss en unik möjlighet att anpassa oss till trender och konkurrens.
- Vi distribuerar alkoholfria drycker via grossister till dagligvaruhandeln och hotell och restauranger och e-handelsföretag i Sverige.
- För export använder vi oss av en lokal importör som hanterar distribution.



# Nya produkter

- **Skånsk Taffel**
- Skånsk Taffel är en ekfatslagrad akvavit på kummin & äpplen. Med råvaror från den skånska myllan
- Serveras kyld i trevligt sällskap
  
- **espresso Martini - alkoholfri**
- Gjord på kaffe från lokalt rosteri med smak av vanilj, krämig kola och ett uns av kardemumma.
- Lika god som originalet, fast utan alkohol.





# Tonic Water

- Tonic Water från Skånska Spritfabriken är **hållbart** tillverkade av förstklassiga, lokala råvaror.
- **Låg sockerhalt** och en mild beska från malört





# Alkoholfri Gin & Tonic

- Alkoholfri färdigblandad drink
- Prisvärd och hållbart tillverkad vardagslyx
- Flaska eller burk
- Naturliga och lokala ingredienser.
- Låg sockerhalt.
- Frisk autentisk smak med beska från malört.
- Servera kall med is och fritt val av garnityr eller blanda i drink/cocktail.







## Gin

Vår gin är som alla våra drycker är ett "labour of love". Vi ägnar mycket tid och många tankar för att utveckla och förbättra. Vilka ingredienser som skall ingå, varifrån ska de köpas in, vad har vi på gården som går att använda, vad kan vi få tag ifrån bönder i vår omgivning. Oavsett vilken du väljer innehåller drycken endast naturliga råvaror.



## Äppelsprit

En viktig del av Skånska Spritfabriken DNA och ursprung är skånska äpplen. Vår äppelsprit tillverkas med äpplen från Österlen och innehåller inget tillsatt socker eller tillsatser.

Dryckerna lagras i drygt fem år och avger en doft i lagringshuset som är nästan lika god som dryckerna själva. *"Att gå förbi tunnorna på morgonen, inspektera och betrakta. Känna hur trä som smaksätter dryck kan avge en gudomlig doft. Andas. En perfekt start på dagen"*.





# Ginbox & Äppelbox



# Emissionsvillkor

- Pris per aktie 125kr
- Minsta investering: 30 aktier (motsvarar 3750kr)
- Teckningsperiod: 27 feb – 11 april
- Betalning sker i samband med teckning genom betalning till Aqurat Fondkommission AB
- Totalt antal aktier före emission: 390 104
- Max antal aktier som vi emitterar: 80 000 st B-aktier
- (röst per A-Aktie är 1 och röst per B-Aktie är 0.1)
- Värdering: ca 48,7Mkr före emission
- Aktiebok: Administreras av eAktiebok.se. Inbjudan och avräkningsnota skickas ut efter att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.
- Emissionens användande: Syftet är att bygga ett lager och möjliggöra expansionen.
- Verksamhetsbeskrivning: Tillverkning av alkoholhaltiga och alkoholfria drycker





# Resultat – Utfall och prognos

Utfallet 2022, så ökade intäkterna med 30% jmf med 2021. Intäktsökningen kom framförallt från ökad försäljning på den svenska marknaden av både alkohol och alkoholfritt.

I prognosen har vi en ökad intäkt och bruttovinst då vi konsoliderar all tillverkning till vår nya tillverkningslokal i Södra Sandby. Det kommer medföra tidsbesparingar och således bättre effektivitet vilket ger mer tid till kunder och affärer.

(I Tusen Kronor)	<u>UTFALL</u>	<u>UTFALL</u>	<u>UTFALL</u>	<u>UTFALL</u>	<u>PROGNOS</u>	<u>PROGNOS</u>	<u>PROGNOS</u>	<u>PROGNOS</u>
	18/19	19/20	2021*	2022	2023	2024	2025	2026
<b>Total försäljning</b>	4 119	3 966	4 048	5 245	7 000	13 000	20 000	26 000
<b>BV i SEK</b>	4 207	2 894	859	3 298	4 900	9 100	14 000	18 200
<b>BV i %</b>	102%	73%	21%	63%	70%	70%	70%	70%
<b>Summa Kostnader</b>	- 4 047	- 4 863	- 6 879	- 6 835	- 7 000	- 12 000	- 15 600	- 19 800
<b>Total Resultat</b>	72	-897	-2 831	-1 591	-	1 000	4 400	6 200
<b>Vinstmarginal</b>					<b>0%</b>	<b>8%</b>	<b>22%</b>	<b>24%</b>
	*Jämförelsestörande poster av nedskrivning av lagret pga Covid-19 med 1Mkr.							
	* Bolaget byter från brutet räkenskapsår till kalenderår under perioden 1/7 2020 - 31/12 2021. Endast kalenderåret 2021 visas här för jämförelse.							

# Så här gör du för att teckna aktier

När du har läst igenom investeringsmemorandumet och är intresserad av att investera går du vidare genom följande steg:

1. Följ länken till till Aqurat Fondkommission som sköter teckningsförfarandet  
<https://aqurat.se/xoswedenwinesspirits2023/>
2. Registrera dina uppgifter och signera med Bank-ID.\*
3. Du är nu en del av Skånska Spritfabriken/XO Sweden Wines & Spirits AB (Publ)

- Start teckningsperiod: 27 februari.
  - Från 27 februari kan du teckna aktier hos Aqurat Fondkommission där du enkelt signerar genom Bankid.
- Slut teckningsperiod: 11 april.
  - Sista svarsdag hos Aqurat Fondkommission att teckna aktier
- Sista Likviddag: 11 april.
  - Denna dag måste du ha betalat in likviden för dina tilldelade aktier

\* Aqurat Fondkommission har stöd för Bank-ID. För frågor om teckningen, signering etc. kontakta [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se)



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR (1 av 4)

## Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och ger möjlighet att teckna aktier av serie B i XO Sweden Wines & Spirits AB under perioden från och med den 27 februari 2023 till och med den 11 april 2023 till en teckningskurs om 125,00 SEK per aktie.

Emissionen omfattar maximalt 80 000 aktier av serie B, vilket vid full teckning inbringar ca 10,0 MSEK före emissionskostnader. Emissionen avser nyemitterade aktier och genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

## Erbjudandepris

Priset per aktie uppgår till 125,00 SEK. Courtage utgår ej. Aktiekursen har fastställts av styrelsen.

## Värdering

Bolagets värdering uppgår till ca 48,7 MSEK (pre-money).

## Anmälningstid

Teckning av aktier av serie B skall ske under tiden från och med den 27 februari 2023 till och med den 11 april 2023. Styrelsen i XO Sweden Wines & Spirits AB förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning.

## Anmälan om förvärv av aktier

Förvärv av aktier av serie B skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och skall under anmälningstiden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress.

Minsta förvärvspost är 30 aktier av serie B vilket motsvarar 3 750,00 SEK och därefter sker förvärv i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningssedel skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 11 april 2023. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per förvärvare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Anmälningssedel samt Villkor och anvisningar finns tillgängliga på XO Sweden Wines & Spirits:s hemsida ([www.sprittfabriken.com](http://www.sprittfabriken.com)), samt på Aqurat Fondkommissions hemsida ([www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)).

Skicka anmälningssedel till: Aqurat Fondkommission AB, Ärende: XO Sweden Wines & Spirits, Box 7461, 103 92 Stockholm, eller på Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningssedel)  
Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

Observera att anmälan är bindande.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR (2 av 4)

## Tilldelning, besked och betalning

Tilldelning av aktier av serie B sker enligt "först till kvarn"-principen, vilket betyder att ju tidigare under anmälningstiden anmälan inkommit desto större chans till tilldelning. Tilldelning kommer att beslutas av styrelsen i XO Sweden Wines & Spirits AB. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli.

Efter anmält intresse erhåller du ett tilldelningsbesked via email samt en avräkningsnota. Av tilldelningsbeskedet och avräkningsnotan framgår om du har tilldelats de antal aktier du önskat teckna samt betalningsinstruktion, betalning ska ske till ett bankgiro. Observera att om betalning inte inkommer inom tre (3) bankdagar från det att anmälan gjorts, finns risk att tilldelade aktier överläts till annan part.

Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

## Leverans av aktier

Så snart emissionen har avslutats och registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring mitten av maj 2023, kommer dom tilldelade och betalda aktierna att registreras i aktieboken hos eAktiebok.

## Handel i aktierna

Aktierna av serie B i XO Sweden Wines & Spirits AB är i dagsläget ej noterade på någon officiell marknadsplats, det bedrivs idag ingen organiserad handel i aktierna som omfattas av erbjudandet.

## Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer XO Sweden Wines & Spirits AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till omkring den 11 april 2023 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## Rätt till utdelning

Aktierna av serie B medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos eAktiebok. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av eAktiebok förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av XO Sweden Wines & Spirits AB.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR (3 av 4)

## Tillämplig lagstiftning

Aktierna av serie B ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

## Aktiebok

Aktieboken för XO Sweden Wines & Spirits AB administreras av eAktiebok.

## Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av XO Sweden Wines & Spirits:s bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida (spritfabriken.com), dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Storbritannien, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att förvärva aktier av serie B till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

## Information om behandling av personuppgifter

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

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR (4 av 4)

## Viktig information LEI och NID vid teckning av aktier

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/ EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på <http://gleif.org>. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

## Villkor för erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i XO Sweden Wines & Spirits AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

## Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt erbjudande.

## Övrig information

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

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

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

Aqurat Fondkommission AB  
Kungsgatan 58

103 92 Stockholm  
Växel: 08-684 05 800  
[www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

XO Sweden Wines & Spirits (publ)  
Sandby 1651

247 92 Södra Sandby

email: [jan@spritfabriken.com](mailto:jan@spritfabriken.com)



**BILAGOR**

# Bilaga 1 Shareholder's Agreement (Sid 1 av 2)

SHAREHOLDERS' AGREEMENT FOR THE SHAREHOLDERS IN XO SWEDEN WINES & SPIRITS AB (PUBL)

This Shareholders' Agreement (this "Agreement") is entered into by and between;

1. certain shareholders of XO Sweden Wines & Spirits AB (registration number 556843-4384) (the "Company") by committing to this agreement by the subscription of shares in the Company (the "Investor" or jointly the "Investors");
2. XO Sweden Wines & Spirits AB (registration number 556843-4384);
3. Kim Paulin, personal identification number 660114-8502; and
4. Jan Rothman, personal identification number 650722-2914.

The Parties in 1 above are hereinafter referred to collectively as the "Investors" and individually as an "Investor".

The parties in 2 and 4 above are hereinafter referred to collectively as the "Founders" and individually as a "Founder".

The Investors and the Founders are hereinafter referred to collectively as the "Shareholders" and individually as a "Shareholder".

The Shareholders and the Company are hereinafter referred to collectively as the "Parties" and individually as a "Party".

Each Founder have the right to transfer their rights and obligations according to this Agreement to a buyer of their Shares in the Company.

## 1 BACKGROUND AND PURPOSE OF THE AGREEMENT

The Investors have been offered, and accepted, the opportunity to subscribe for class B shares in the Company (all the shares in the Company hereinafter referred to as the "Shares"). The Investors' subscription of new Shares has resulted in a great increase of the number of shareholders in the Company and in order to, in an efficient way, manage the Shareholders' dealings and the Company's operations – the Parties have decided to enter into this Agreement.

## 2 THE INVESTORS' GENERAL OBLIGATIONS AND PLEDGE OF SHARES

Each of the Investors:

- (a) acknowledge that the Company will not issue any share certificates and agrees to not demand that the Company issue any share certificates (the Shareholders' shareholding shall instead be represented by the Company's share register);
- (b) hereby pledge all their Shares to the Founders jointly, as security for the due performance of the Investor's obligations under this Agreement, and the Investor agrees to undertake all actions required to perfect such pledge as instructed by the Founders from time to time and irrevocably, by entering into this Agreement, appoint and authorize each Founder to enter into and execute any documents or notices required, in the sole opinion of such Founder, in connection with or to perfect or otherwise fulfil the pledge set out herein (however, the Investor is still entitled to represent the Shares at the Company's shareholders' meeting and all dividends related to the Shares shall be payable to the Investor);
- (c) agrees to only sell, transfer or otherwise dispose any of any of its Shares to a third party provided that such third party adheres to this Agreement as an Investor; and
- (d) undertakes not to request or exercise any, and waives all, of its minority protection rights (Sw. minoritetsskyddsregler) or other similar rights available under the Swedish Companies Act.

## Shareholders' Agreement 2 (3)

Any action to the contrary of the above-mentioned obligations contained herein shall constitute a substantial breach of this Agreement. The Founders of the Company is entitled to waive the above requirements in writing on a case-by-case basis.



# Bilaga 1 Shareholder's Agreement (Sid 2 av 2)

## 3 DRAG-ALONG IN THE EVENT OF AN EXIT

In the event that; (i) a written offer for the acquisition or transfer of all of the Shares in the Company from a bona fide arms' length purchaser (not being an affiliate of a Party) is made to any Party and Parties (ii) the Company's board of directors proposes a merger, reorganization or consolidation or other transaction in which the Shareholders will after the transaction possess less than 50 % of the shares of the surviving entity; or (iii) a listing of the Shares on any recognized stock exchange (the situations in (i)-(iii) are referred to as an "Exit") and holders of more than fifty-one percent (51 %) of the Shares (the "Accepting Shareholders") are in favour of or willing to accept the terms of the Exit, the Investors have an obligation to do all acts necessary, appropriate and recommendable requested by the Company's board of directors so as to safeguard the completion of the Exit as efficiently as possible. The foregoing means, inter alia, that the Investors acknowledge and agrees that for the completion of an Exit, the Investor will be obligated to take all necessary and requested actions and support all decisions necessary to consummate the Exit, including but not limited to a transfer of the Investor's Shares. In an Exit, all Shares of the Parties shall be transferred on identical terms and conditions (including the price per Share), subject to customary exceptions.

The following provisions shall be complied with when the above obligations of the Investors are at hand (the "Drag-Along Obligation"):

- a) The Accepting Shareholders shall notify the other Parties in writing of acceptance of the terms of the Exit (the "Drag-Along Notice").
- b) Unless otherwise agreed by the Parties, the negotiations for the specific terms and conditions of the Exit shall be conducted with the counterparty/counterparties by the representative(s) chosen by the Accepting Shareholders.
- c) In case of the sale of Shares the closing date of the sale shall be the same as the date when the Accepting Shareholders' sale is being completed, unless (i) the Parties agree otherwise; or (ii) the said date is less than five (5) business days from the receipt of the Drag-Along Notice, in which case the sale of the Shares shall take place on the fifth (5) business day from the receipt of the Drag-Along Notice.

Each Investor irrevocably, by entering into this Agreement, appoint and authorize the person appointed by the Company's board of directors to the Investor's representative in the consummation of the Exit and to have the irrevocable right to make decisions, sign documents and execute the transactions necessary to consummate the Exit on behalf of the Investor. Any consideration to be received by the Investor as a result of the Exit shall be transferred to the bank account appointed by the Investor. If such bank account details are not known by the Company or the person appointed by the Company's board of directors to represent the Investor, such consideration shall be deposited in a trust account administrated by the Company or a legal entity appointed by the Company's board of directors and shall then urgently be paid to the Investor upon the Investor's request.

Any breaches against the above obligations shall be considered to be material breach of this Agreement.

Shareholders' Agreement 3 (3)

## 4 THE COMPANY'S RIGHT TO ENFORCE OBLIGATIONS

Without limiting the Founders' rights under this Agreement, the Company is entitled to enforce the Investor's fulfilment of its obligations according to this Agreement, as well as claim accountability for the Investor's breach against this Agreement.

## 5 TERM AND TERMINATION

This Agreement applies for each Investor upon the subscription of Shares in the Company and shall remain in force until 31 December 2059 and shall, unless terminated by any Party by giving twelve months written notice thereof, be automatically renewed for ten years at a time with the corresponding notice period.

Notwithstanding the foregoing, this Agreement will terminate (i) for a Party that ceases to own Shares in the Company, or (ii) if the Shares becomes listed for public trading.

## 6 APPLICABLE LAW

This Agreement shall be construed and governed by, and in accordance with, Swedish law. Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with this Agreement, or the breach, termination or invalidity thereof, shall be finally settled by arbitration administered by the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce (the "SCC"). The Rules for Expedited Arbitrations shall apply, unless the SCC in its discretion determines, taking into account the complexity of the case, the amount in dispute and other circumstances, that the Arbitration Rules shall apply. In the latter case, the SCC shall also decide whether the Arbitral Tribunal shall be composed of one or three arbitrators. The seat of the arbitration shall be Stockholm, Sweden.

New Investors can adhere and become Parties to this Agreement by signing an adherence agreement. Such adherence will not require the counter signature of any other Party than the Company's board of directors in order to become effective in relation to all Parties.

This Agreement has been executed in one (1) original counterpart, which is held in trust by the Company's board of directors. Each Investor has the right to receive a copy hereof.

# Kontakt

Kim Paulin, ph. +46 738832545 or [info@kimpaulin.se](mailto:info@kimpaulin.se)

Jan Rothman, ph + 738832546 or [jan@spritfabriken.com](mailto:jan@spritfabriken.com)