

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier**

***The board of directors' proposed resolution regarding authorization for the board to resolve on repurchase and transfer of own shares***

---

Styrelsen för Viva Wine Group AB, org.nr 559178-4953 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av så många aktier i Bolaget att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller (ii) genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet ska ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs. Betalning för de förvärvade aktierna ska erläggas kontant.

*The board of directors of Viva Wine Group AB, reg. no. 559178-4953 (the "**Company**"), proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board of directors until the next annual general meeting to, on one or more occasions, resolve to repurchase so many shares in the Company that the Company's holding does not at any time exceed 10 percent of all the shares in the Company. The shares shall be repurchased (i) on Nasdaq Stockholm and may only be made at a price within the range of the highest purchase price and the lowest selling price at any given time, or (ii) through a public offer to all shareholders, whereby the purchase shall be made at a price that, at the time of the resolution, corresponds to at least the current quoted share price and a maximum of 150 percent of the current quoted share price. Payment for the repurchased shares shall be made in cash.*

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelser av aktier får ske med högst det totala antalet aktier som innehas av Bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. Överlåtelser får ske över (i) Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller (ii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar, varvid priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot Bolaget.

*The board of directors further proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board of directors until the next annual general meeting to, on one or more occasions, with or without preferential rights for the shareholders, resolve to transfer own shares. The number of shares transferred may not exceed the total number of shares held by the Company at the time of the board's resolution on the transfer. Transfers may be made on (i) Nasdaq Stockholm and may only be made at a price within the range of the highest purchase price and the lowest selling price at any given time, or (ii) outside Nasdaq Stockholm in connection with acquisitions of companies, operations or assets, whereby the purchase price shall be set so that the transfer is made at market terms. Payment for transferred shares may be made in cash, through in-kind payment or through set-off against claims against the Company.*

Syftet med ovanstående bemyndiganden är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att anpassa och förbättra Bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare aktieägarvärde, samt för att Bolaget på ett tidseffektivt sätt ska kunna erlagga betalning med egna aktier i samband med eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar. Syftet med bemyndigandet är även att kunna använda försäljningslikviden efter genomförd överlåtelse av egna aktier i samband med exempelvis investeringar i egna pågående eller framtida projekt samt eventuella förvärv av bolag. *The purpose of the above authorizations is to give the board of directors greater scope to act and the opportunity to adapt and improve the Company's capital structure and thereby create further shareholder value, and to enable the Company to make payments with its own shares in a time-efficient manner in connection with any acquisitions of companies, businesses or assets. The purpose of the authorization is also to be able to use the proceeds from the divestment of own shares in*

*connection with, for example, investments in the company's own ongoing or future projects and any acquisitions of companies that the company may undertake.*

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet. Styrelsen har också rätt att bemyndiga styrelsens ordförande, verkställande direktör, eller den styrelsen utser att göra de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av styrelsens beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

*The board of directors shall have the right to resolve on other terms for repurchases and transfers of own shares in accordance with its authorization. The board of directors also has the right to authorize the chairman of the board, the managing director, or the person appointed by the board to make such minor adjustments that may be necessary in connection with the execution of the board's resolution to repurchase and transfer shares.*

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen om förvärvsbemyndigandets försvarlighet bifogas som Bilaga 3a.

*The board of directors' reasoned statement in accordance with Ch. 19 § 22 of the Swedish Companies Act on the rationale of the authorization to acquire own shares is attached as Exhibit 3a.*

För giltigt beslut enligt denna bilaga krävs att detta har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagstämman.

*A resolution in accordance with this exhibit requires support by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*

\* \* \* \* \*