

Bolagsstyrningsrapport

Viva Wine Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market.

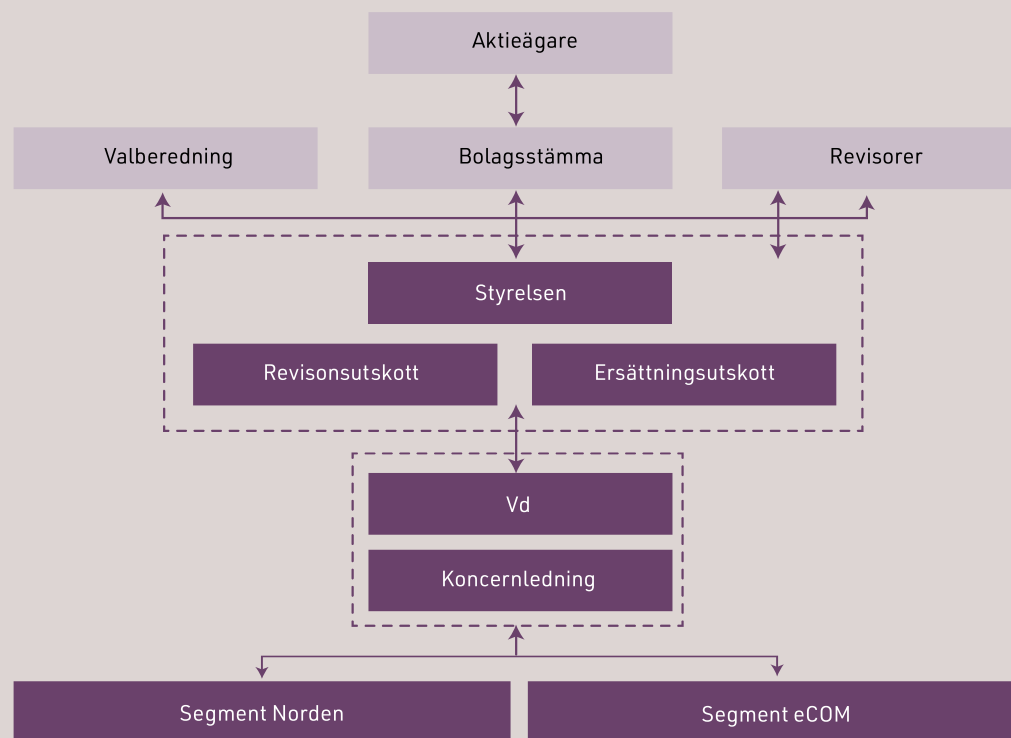
Föremålet för bolagets verksamhet är, i enlighet med bolagsordningen, att direkt eller indirekt driva rörelse avseende utveckling och handel med vin och andra alkoholhaltiga varor, samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att Viva Wine Group för samtliga aktieägare hanteras hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Det övergripande målet är att öka värdet för aktieägarna och möta de krav som ägarna har på investerat kapital.

BOLAGSSTYRNING I VIVA WINE GROUP

Bolagsstyrningen i Viva Wine Group utgår från gällande lagstiftning, stämmobeslut, noteringsavtal samt styrelsens och ledningens arbete. Viva Wine Group har även valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). De interna styrinstrumenten är i huvudsak bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott, VD-instruktionen inklusive instruktion för ekonomisk rapportering samt policyer som fastställs av styrelsen.

Viva Wine Groups styrelse är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen ansvarar även för bolagets hållbarhetsstyrning och ska fastställa hållbarhetspolicy och koncernövergripande hållbarhetsmål. VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets angelägenheter och att det sker enligt styrelsens



riktlinjer och anvisningar. I detta ingår att strategiskt och operativt driva och följa upp hållbarhetsarbetet. Vidare sammanställer VD, i dialog med styrelsens ordförande, dagordning för styrelsemötena och ansvarar i övrigt för att ta fram informations- och beslutsunderlag till styrelsen.

KONCERNSTRUKTUR

Viva Wine Group är koncernens namn med moderbolaget Viva Wine Group AB. Verksamheten i Sverige bedrivs genom Giertz Vinimport AB, The Wine Team Global AB, Morningstar Brands AB, Iconic Wines AB och Tryffelsvinet AB. I Finland bedrivs verksamheten genom Cisa Group OY och i Norge genom Norwegian Beverage Group AS. Utanför Norden bedrivs e-handel genom Viva eCom som äger Vicampo.de GmbH med e-handelsplattformarna Vicampo och Weinfürst samt Wine in Black GmbH med e-handelsplattformen Wine in Black.

AKTIEÄGARE

Viva Wine Group är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan den 14 december 2021. De tio största ägarna 31 december 2024 var Late Harvest 1971 Holding AB, Vin & Vind AB, Legendum Capital AB, Bergendahl & Son AB, Fidelity Investments, Capital group, Svolder, Arinto AB, Danica Pension, Nordea Liv & Pension med en sammanlagd ägarandel om 93,21 procent. Resterande 6,79 procent ägs av andra institutionella ägare och privatpersoner i Sverige och utomlands. Bolaget har ett aktieslag med lika röster och rätt till vinstutdelning. Vid omröstning på bolagsstämma berättigar varje aktie till en röst och varje röstberättigad kan rösta för fulla antalet företrädde aktier.

Mer information om Viva Wine Groups aktie och ägarbild finns i avsnitten "Aktien" och "Största aktieägare" på sidorna 53–54 i årsredovisningen och på bolagets hemsida, vivagroup.se.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag och aktieägares rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämma. På bolagets webbplats, vivagroup.se, informeras bolagets aktieägare om sin lagenliga rätt att få ett ärende behandlat vid bolagsstämma.

Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet, men vissa beslut ska dock i enlighet med aktiebolagslagens regler fattas med kvalificerad majoritet.

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Vid årsstämman beslutas i frågor avseende bland annat utdelning, fastställande av årsredovisning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, val av och ersättning till styrelseordförande och övriga styrelseledamöter och revisorer, riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare samt andra för bolaget viktiga angelägenheter. Viva Wine Groups årsstämma ska äga rum i Stockholm.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen görs tillgänglig på bolagets hemsida, vivagroup.se. Aktieägare som har anmält sitt deltagande enligt instruktioner i kallelsen har rätt att delta vid stämman och vid stämman rösta för eller emot framlagda förslag samt ställa frågor till styrelsen och VD.

VALBEREDNING

Valberedningen utses enligt principer som beslutas årligen av årsstämman. Bolagsstämman fastställer även den instruktion som ska gälla för valberedningen. Valberedningens huvuduppgift är att föreslå val av ordförande på årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för kommittéarbete, samt val och arvodering av revisor. Valberedningens förslag offentliggörs senast i

samband med kallelsen till årsstämman. Valberedningen beaktar de regler om oberoende som är tillämpliga för styrelsen och dess utskott. I arbetet med att bereda förslag till ledamöter i styrelsen ska valberedningen ta särskild hänsyn till frågan om mångfald och en jämn könsfördelning i styrelsen och utskott. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag. Valberedningen gör årligen en bedömning av styrelsens sammansättning främst med avseende på kompetens, erfarenhet och framtida behov. Valberedningen sammanträder så ofta som erfordras för att kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång per år.

STYRELSE

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen ska förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse samt värna och främja en god bolagskultur. Styrelsen ansvarar för att koncernens organisation är ändamålsenlig och utvärderar fortloppande bolagets finansiella ställning, handläggningsrutiner samt riktlinjer för förvaltning och placering av bolagets medel. Styrelsen säkerställer även bolagets redovisning, interna kontroll och kvaliteten på den finansiella rapporteringen genom det system för intern kontroll som närmare beskrivs under rubriken Internkontroll.

Styrelsen ansvarar för Viva Wine Groups strategiska inriktning och fastställer koncernens långsiktiga finansiella plan, övervakar fortlöpande verksamheten, fattar beslut i frågor rörande större investeringar och avyttringar samt granskar och godkänner bokslut.

Styrelsen utser verkställande direktör, fastställer instruktioner för den verkställande direktören och övervakar dennes arbete. VD:s arbete ska årligen utvärderas av styrelsen. I samband med detta fastställs VD:s mål för det kommande verksamhetsåret. Ingen representant från företagsledningen närvarar vid denna utvärdering.

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande sammanträdet. Arbetsordningen innehåller bland annat föreskrifter om styrelseordförandens roll, instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören samt instruktioner för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen ska också årligen genomföra en styrelseutvärdering av det egna arbetet.

Styrelsens ordförande ansvarar för att organisera och leda styrelsens arbete och för att bevaka att styrelsen fullgör sina förpliktelser. Ordföranden ansvarar också bland annat för att vidarebefordra ägarnas åsikter till styrelsen.

Viva Wine Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio stämmovalda ledamöter. VD är föredragande vid styrelsens möten och bolagets CFO är styrelsens sekreterare. VD och CFO i rollen som styrelsens sekreterare, ingår inte i styrelsen men de närvarar vid styrelsens möten, utom vid ärenden där jäv kan komma ifråga eller där det i övrigt inte är lämpligt.

Viva Wine Groups styrelse har två ordinarie utskott; revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Arbetet som bedrivs i utskotten rapporteras löpande till styrelsen.

Utskotten ska ses som arbetsutskott till styrelsen och övertar inte det ansvar som åligger styrelsen som helhet.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär där utskottet i sitt arbete och i dialog med revisorn och koncernledningen ger styrelsen tillgång till information om verksamheten. Arbetet i revisionsutskottet syftar till att säkerställa att bolagets verkställande ledning etablerar och underhåller effektiva rutiner för intern styrning, riskhantering och kontroll. Dessa ska vara utformade för att ge rimlig säkerhet inom rapportering (finansiell rapportering, hållbarhetsrapportering och operationell risk) och regelefterlevnad (lagar, föreskrifter och interna regler) samt säkerställa

ändamålsenlighet och effektivitet i de administrativa processerna. Revisionsutskottet diskuterar även andra väsentliga frågor som har samband med bolagets finansiella rapportering samt redovisar sina slutsatser till styrelsen. Utskottet föreslår åtgärder som fastställs av styrelsen om så krävs.

Revisionsutskottet utses årligen av styrelsen. Bolagets CFO är föredragande och koncernredovisningschefen är sekreterare.

ERSÄTTNINGsutskott

Ersättningsutskottet ansvarar för att bereda och utvärdera frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets verkställande direktör samt övriga personer i koncernledningen, varmed avses bland annat lönestruktur, pensionsplaner, incitamentsprogram och andra anställningsvillkor. Utskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare och ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottet utses årligen av styrelsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Verkställande direktör utses av styrelsen. Denne leder verksamheten inom de ramar som styrelsen fastställt. Verkställande direktören ska bland annat se till att styrelsen inför styrelsesammanträden får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Verkställande direktören är även föredragande i styrelsen och avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören tillställer styrelsen månatligen den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, likviditet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om bolagets och koncernens verksamhet.

KONCERNLEDNING

Vid sidan av VD utgörs bolagets koncernledning av vice VD, CFO, COO Nordics, VD för Viva eCom, Affärsutvecklingsansvarig för Giertz Vinimport och Chefsjurist.

Koncernledningen träffas regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering och strategi. Vidare ska koncernledningen förbereda ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistå VD att verkställa beslut av styrelsen. Utöver det kollektiva ansvaret för ledningen av bolaget har varje ledamot i koncernledningen ett individuellt ansvar för sin respektive del av bolaget. I slutet av varje räkenskapsår utvärderar koncernledningen sitt arbete och fokuserar då på kvaliteten i beslut, agenda, mötesstruktur, verkställighet och koncernledningens övergripande prestation.

REVISORER

De externa revisorerna utses av bolagsstämman för en mandatperiod om mellan ett och fyra år. Enligt bolagsordningen ska årsstämman välja en revisor eller ett revisionsbolag för att granska bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

De externa revisorerna rapporterar löpande till styrelsens revisionsutskott och i samband med årsbokslutet rapporterar de sina iakttagelser.

TILLÄMPNING AV KODEN OCH ANDRA REGELVERK

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och bolaget har valt att som listad på Nasdaq First North Premier Growth Market tillämpa Koden på frivillig basis. Bolaget har inte avvikit från Koden eller börsens regelverk.

INTERNKONTROLL

Styrelsen och VD är ansvariga för att organisera Viva Wine Groups internkontroll. Koncernens ekonomiska resultat övervakas i ledningsgruppen och varje bolag säkerställer effektiv kontroll av sin egen verksamhet. De finansiella rapporteringsprocesserna styrs av Viva Wine Groups CFO och utvärderas av revisionsutskottet. Koncernens ekonomiska situation övervakas av styrelsen.

Viva Wine Group har en rad interna regelverk som tillsammans med de externa reglerna utgör ramarna för verksamheten.

De centrala regelverken omfattar bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och instruktioner för respektive utskott, VD-instruktion inklusive instruktion för ekonomisk rapportering samt policyer. I bolaget finns följande policyer:

Riskpolicy

I riskpolicyen beskrivs Viva Wine Groups metodik för att identifiera och hantera risker för och i verksamheten. Se mer under Riskhantering.

Finanspolicy

I finanspolicyen fastställs Viva Wine Groups finansiella risknivå och definierar målsättningar och riktlinjer för gruppens finansiella förvaltning.

Internkontrollpolicy

Policyn definierar vilket ansvar och vilka rutiner för rapportering och internkontroll som gäller för den finansiella förvaltningen.

HR-policy (Jämställdhets och Likabehandlingspolicy), enbart för Sverige

I HR-policyen fastställs det övergripande ramverket med avseende på anställda i den svenska delen av koncernen. Den anger bland annat att koncernen behöver, för att möta kunders

behov och förväntningar, ha anställda med olika bakgrund och med ett brett spektrum av erfarenhet och kompetens.

Hållbarhetspolicy

I hållbarhetspolicyen beskrivs Viva Wine Groups övergripande vision och riktlinjer för ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet med fokus på hållbar odling, hållbar produktion, hållbara transporter och förpackningar, hållbara lokalsamhällen och hållbar konsumtion.

Policy för mänskliga rättigheter

I policyn för mänskliga rättigheter beskrivs Viva Wine Groups övergripande riktlinjer, avgränsningar och ansvar för att säkerställa skydd och främjande av mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och genom hela leverantörskedjan.

Kommunikationspolicy

I kommunikationspolicyen beskrivs principerna för Viva Wine Groups interna och externa kommunikation i syfte att bidra till en enhetlig, tydlig och långsiktigt effektiv kommunikation mellan bolagets ledning, medarbetare och dess externa intressenter.

Insiderpolicy

I insiderpolicyen fastställs principerna för handel i Viva Wine Groups aktie och hur bolaget ska hantera insiderinformation.

Policy för affärsetik och anti-korruption

I den affärsetiska policyen anges att bolagets kultur ska bygga på ansvar, förtroende och en hög nivå av professionellt uppträdande. Alla styrelsens medlemmar och koncernens ledningsgrupp har fått utbildning i affärsetik och anti-korruption.

Internrevision

Enligt Koden ska styrelsen årligen ta ställning till om bolaget ska ha en internrevisionsfunktion. Styrelsen har gjort bedömningen att en internrevisionsfunktion inte är nödvändig

för närvarande och att uppföljning och utvärdering av intern kontroll sker av styrelsen som helhet.

BOLAGSSTYRNING I VIVA WINE GROUP 2024

Årsstämma 2024

För verksamhetsåret 2023 hölls årsstämma den 23 maj. Årsstämman 2024 fattade bland annat följande beslut:

- Utdelning om 1,55 SEK per aktie för räkenskapsåret 2023.
- Omval av Anders Moberg (ordförande), Mikael Aru, Anne Thorstvedt Sjöberg, Lars Ljungälv och John Wistedt samt nyval av Joanna Hummel som ledamöter till Viva Wine Groups styrelse.
- Omval av revisor i form av revisionsbolaget Ernst & Young med Andreas Nyberg Selvring som huvudansvarig revisor.
- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för 2023 samt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- Antagande av valberedningens arbetsordning.
- Bemyndigande om möjlighet att utge nya aktier motsvarande högst 20 procent av antalet existerande aktier.

Bemyndigande

Bolagsstämman 23 maj 2024 gav ett bemyndigande till styrelsen med en möjlighet för bolaget att utge nya aktier motsvarande högst 20 procent av antalet existerande aktier.

Styrelse

Sammansättning

Enligt bolagsordningen ska bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Viva Wine Groups styrelse bestod vid utgången av 2024 av sex ledamöter: Anders Moberg (ordförande), Mikael Aru, Anne Thorstvedt Sjöberg, Lars Ljungälv, Joanna Hummel och John Wistedt. Ytterligare information om de enskilda styrelseledamöterna och suppleanterna finns på sida 34 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsens oberoende
Enligt valberedningen är fem av sex styrelseledamöter att anse som oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare som till bolaget och bolagsledningen.

Sammanträden
Styrelsen kallas till sex ordinarie sammanträden per år samt ett konstituerande sammanträde. Utöver de ordinarie sammanträdena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när styrelseledamot eller verkställande direktören så påkallar. Vid det styrelsesammanträde där årsbokslutet presenteras avges revisorns rapport till revisionsutskottet.

Ersättning till styrelsen
Ersättning till styrelsen under perioden från årsstämman 2024 till och med årsstämman 2025 har utgått i enlighet med beslut av årsstämman 2024. Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Viva Wine Group-koncernen. För mer information om styrelsens arvode under 2024, se Not 7 i bolagets årsredovisning för 2024.

Styrelsens arbete under 2024
Under perioden från 1 januari 2024 till den 31 december 2024, har styrelsen haft 7 ordinarie styrelsesammanträden, 1 styrelsesammanträde per Capsulam samt 1 konstituerande styrelsesammanträde. Vid samtliga ordinarie styrelsesammanträden fick styrelsen en övergripande presentation av VD samt diskuterade styrelsen bolagets och intresseföretagens resultat samt andra projekt och frågor. Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda. Inför varje sammanträde har förslag till agenda, inklusive eventuell dokumentation för varje punkt på agendan, skickats till styrelsen.

Valberedningen
Valberedningen inför årsstämman består av Björn Wittmark (ordförande) utsedd av Late Harvest Wine Holding AB, Vin & Vind AB, Legendum Capital AB; Carl-Mikael Bergendahl, utsedd av Bergendahl & Son; Magnus Malm, utsedd av Svolder, samt Anders Moberg, styrelsens ordförande.

Revisionsutskottet
Ledamöter under 2024 har varit: Lars Ljungälv (ordförande), Mikael Aru och Joanna Hummel. I samband med det konstituerande styrelsemötet efter bolagsstämman valdes Joanna Hummel in som ny ledamot i revisionsutskottet. Utskottets ordförande har fortlöpande hållit styrelsen informerad om utskottets arbete och beslut under året. Antalet sammanträden under 2024 uppgick till 5 stycken. Bolagets CFO har deltagit i samtliga sammanträden med revisionsutskottet under 2024.

Ersättningsutskottet
Ledamöter under 2024 har varit Anders Moberg och Anne Thorstvedt Sjöberg. Bolagets verkställande direktör har varit föredragande i vissa frågor, men är inte ledamot av utskottet och är inte närvarande när utskottet bereder beslut om ersättning till den verkställande direktören. Utskottets ordförande har löpande hållit styrelsen informerad om utskottets arbete och beslut under året. Utskottet sammanträder så ofta som det är nödvändigt, dock minst två gånger per år. Antalet sammanträden under 2024 uppgick till 3 stycken.

Koncernledning
Viva Wine Groups koncernledning har under 2024 utgjorts av Emil Sallnäs, Linn Gäfvert, Anna Möller, Christian Fricke, John Wistedt, Björn Wittmark samt Johan Lindblad (från och med 2 december 2024). Ytterligare information om bolagets verkställande direktör och övriga i koncernledningens aktieinnehav

i Viva Wine Group finns på sida 35 i årsredovisningen för 2024. Emil Sallnäs har inga väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som Viva Wine Group har betydande affärsförbindelser med.

Ersättning till koncernledningen
För information om de av årsstämman fastställda riktlinjerna, se Not 7 i årsredovisningen för 2024. För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen, se Not 7 i årsredovisningen för 2024.

Revision och revisorer
Bolagsstämman 2024 utsåg Ernst & Young AB till bolagets revisor för perioden från 2024 fram till och med årsstämman 2025. Under 2024 har Ernst & Young AB, utöver revision, även utfört konsultuppdrag för koncernen inom områdena skatt, revision och rådgivning. Auktoriserade revisorn Andreas Nyberg Selvring är huvudansvarig revisor. För information om ersättning till Viva Wine Group revisorer under 2024, se Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer i årsredovisningen för 2024.

Sammankomster och deltagande under 2024

Namn	Befattning	Styrelse-möten	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott
Anders Moberg	Ordförande	9/9	-	3/3
Mikael Aru	Ledamot	9/9	5/5	-
Lars Ljungälv	Ledamot	9/9	5/5	-
Anne Thorstvedt Sjöberg	Ledamot	8/9	-	3/3
Joanna Hummel*	Ledamot	5/5	3/3	-
John Wistedt	Ledamot	8/9	-	-

*Joanna Hummel tillträdde som styrelseledamot 2024-05-23.

Riskhantering

God styrning och kontroll minskar risker i en dynamisk och växande verksamhet. En effektiv riskhantering behöver integreras i strategier och affärsmodeller och styrningen ska säkerställa att den når ut till alla.

RISKER OCH RISKHANTERING

Viva Wine Groups riskhantering syftar till att stödja förverkligande av gruppens strategi, kontinuitet, riskidentifiering samt mitigering av interna och externa risker. Viva Wine Groups riskarbete sker i enlighet med COSO-ramverket. Koncernens policy för riskhantering har godkänts av Viva Wine Groups styrelse.

Viva Wine Group säkerställer genom sina processer för riskhantering och intern kontroll att bolaget följer relevanta regelverk, lagstiftning och har kontroll över sin riskexponering. Genom regelbunden återkoppling får Viva Wine Groups styrelse och revisionsutskottet information från organisationen om risk och internkontrollarbetets effektivitet. Syftet till löpande granskning och uppföljning av identifierade risker är att säkerställa att koncernriskerna håller en acceptabel risknivå.

RISKPOLICY

Riskpolicyn beskriver mål, principer och ansvar för Viva Wine Groups riskhantering och rapportering. Riskerna hanteras av relevant affärs- och verksamhetsområde och utvärderas årligen av koncernens ledningsgrupp. Resultatet följs upp av styrelsen.

INTERNKONTROLLPOLICY

Internkontrollpolicyn redogör för Viva Wine Groups kontrollmiljö och beskriver hur arbetet med internkontroll ska genomföras för identifierade koncernrisker. Policyn beskriver hur uppföljning och rapportering i enlighet med COSO-ramverket ska verkställas. Koncernens policy för internkontroll har godkänts av Viva Wine Groups styrelse.

RISKKATEGORIER

Vi kategoriserar riskerna i sex allmänna klasser: strategiska risker, finansiella risker, operativa risker, legala risker och hållbarhetsrisker. Ledning och styrelse bedömer dessa centrala risker och åtgärder som syftar till att minska sannolikheten för deras inträffande varje år. Riskerna utvärderas utifrån sannolikhet att inträffa och konsekvenser av deras eventuella inträffande. Relevant tidsperiod vid bedömning är 3–5 års sikt. Utöver risker inom denna korta tidsperiod bevakar och adresserar vi även mer långsiktiga hållbarhetsrisker, inte minst klimatförändringarnas konsekvenser för vinodling och vinbranschens utveckling.