

**NOTERINGSMEMORANDUM 2025
FÖR MRESELL HOLDING AB**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	3
BOLAGSINFORMATION	5
RISKFÄKTORER	6
BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET	9
VD HAR ORDET	10
VERKSAMHETSBEKRIVNING	11
MARKNADSÖVERSIKT	14
STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISOR	16
AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN I MRESELL HOLDING AB	19
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	21
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	24
FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE MRESELL GROUP AB	27
FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE MRESELL HOLDING AB	29
PROFORMAREDOVISNING	31
LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR	37
BOLAGSORDNING MRESELL HOLDING AB	39
ADRESSER	40

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av mResell Holding AB (publ), org. nr. 559488-9494 ("mResell") eller "Bolaget") ansökan om upptagande till handel av aktier på Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Upgrade Invest Nordic AB ("Upgrade"), org. nr. 559165-0642 projektleder noteringsarbetet åt mResell och Upgrade möjliggör noteringen genom en ägarspridning riktad till Upgrades ägare för att mResell ska uppnå spridningskraven inför notering. Nordic Issuing AB ("Nordic Issuing") agerar emissionsinstitut i samband med ägarspridningen och med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Granskning och godkännande

Memorandumet har granskats och godkänts av Spotlight. Godkännandet innebär inte någon garanti från marknadsplatsen om att sakuppgifterna i Memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om mResell anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i Memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Ansvarsförsäkran från styrelsen

Styrelsen för mResell är ansvarig för innehållet i Memorandumet och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnats är korrekt, fullständig och ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av mResell.

Revisorsgranskning

Utöver vad som anges i "Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiella rapporter" och i yttrandet "Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett noteringsmemorandum" har ingen information i noteringsmemorandumet granskats av mResells revisor.

Spotlight Stock Market

Spotlight är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket 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. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Spotlight Stock Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

Viktig information

Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i mResell i någon jurisdiktion, varken från mResell eller från någon annan. Detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Informationen i detta dokument får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Detta dokument är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med den emission som beskrivs i detta dokument. Emissionen utgör inte ett erbjudande till allmänheten. I samtliga medlemsstater i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES"), är detta dokument ämnat för och riktar sig enbart till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten i enlighet med definitionen i Prospektförordningen.

Detta dokument varken identifierar eller utger sig för att identifiera alla risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om mResell eller mResell aktier.

Detta dokument utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta dokument och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på mResell webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på mResell webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta dokument.

Framåtriktade uttalanden

Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som avser mResells avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende mResells framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka mResell är verksam. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "bedöms", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta dokument är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden.

Även om mResell anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infälla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta dokument genom de framåtriktade uttalandena. mResell garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta dokument är korrekta och varje läsare av dokumentet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta dokument. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta dokument och kan komma att förändras. Varken mResell eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta dokument, såtillvida det inte krävs enligt lag eller noteringsregler. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av mResell och den bransch som mResell är verksam inom.

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn	mResell Holding AB
Kortnamn	MRSELL
Org. Nr.	559488-9494
Registeringsland:	Sverige
Nationell lagstiftning	Svensk lag
Språk för bolagskommunikation:	Svenska
Firma registrerad	2024-07-02
Säte	Stockholm
Adress	Rörstrandsgatan 39 B, 113 41 Stockholm
Hemsida	www.ir.mresell.se
Tel. nr.	08-446 800 16
E-post	kontakt@mresell.se
LEI-kod	6367000HQ0435DZAYQ23
ISIN-kod	SE0023261623
FISN	MRESELL/SH
CFI	ESVUFR
Första handelsdag på Spotlight Stock Market	19 februari 2025

Finansiell kalender	
Bokslutskommuniké januari – december 2024	25 februari 2025
Årsredovisning 2024	23 maj 2025
Delårsrapport januari-mars 2025	28 maj 2025
Årsstämma	18 juni 2025
Delårsrapport januari-juni 2025	28 augusti 2025
Delårsrapport januari-september 2025	27 november 2025

RISKFAKTORER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på mResells verksamhet, finansiella ställning, resultat, och kan påverka mResells framtidsutsikter, eller medföra att värdet på mResells aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Bolaget. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Bolaget i dagsläget inte känner till. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar samt deras inverkan på Bolagets ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar. Bolaget kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av mResells framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Varje enskild risk bedöms om den inträffar utifrån skalan låg, medel och hög och konsekvenserna för mResell om risken inträffar bedöms utifrån skalan låg, medel och hög. Vidare är ägande av aktier alltid förenat med risk och innehavare av aktier i mResell uppmanas därför att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för mResell framtida utveckling.

Bransch- och konjunkturutveckling

mResell bedriver verksamhet på en internationell marknad och är därmed i viss utsträckning exponerat för konjunktursvängningar och förändringar inom branschen. Externa faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom politiska beslut, fluktuationer i utbud och efterfrågan samt generella ekonomiska konjunktursvängningar, kan påverka verksamheten negativt. Dessa faktorer har potential att minska Bolagets resultat och försämra dess finansiella ställning. För att hantera denna risk arbetar mResell proaktivt med att diversifiera sin verksamhet över flera geografiska områden och marknadssegment. Dessutom används datadrivna analyser för att förutse förändringar i marknadstrender och anpassa verksamheten därefter. Bolagets skalbara affärsmodell och tekniska lösningar, inklusive en AI-baserad plattform, bidrar också till att minska känsligheten för externa faktorer.

Riskens sannolikhet: Låg

Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Konkurrenssituation

Affärsområdet där mResell verkar präglas av hög konkurrens med många aktörer som har liknande affärsmodeller. Trots detta bedömer mResell att Bolaget har en tydlig konkurrensfördel genom sitt starka varumärke och sin väl etablerade position på marknaden. Bolaget är strategiskt placerat för att dra nytta av den växande trenden att köpa begagnade och kostnadseffektiva IT-produkter, särskilt Apple-enheter. Det finns dock en risk att kunder kan komma att föredra en konkurrents produkter om dessa upplevs som mer attraktiva eller bättre anpassade till marknadens behov. En sådan utveckling skulle kunna leda till förlorade marknadsandelar och en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. För att hantera denna risk satsar mResell på att kontinuerligt stärka sitt erbjudande genom högkvalitativa rekonditionerade produkter, avancerade tekniska lösningar, och en kundorienterad affärsmodell. Bolaget investerar även i att förstärka sitt varumärke och bibehålla en hög kundnöjdhet, vilket ytterligare stärker dess konkurrenskraft.

Riskens sannolikhet: Medel

Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Motpartsrisk

Inom mResells verksamhet finns en risk att kunder kan vara oförmögna att fullgöra sina betalningsskyldigheter, vilket kan resultera i kundförluster. För att hantera denna risk genomför företaget kontinuerligt kreditkontroller och övervakar kundernas betalningsförmåga. Trots dessa förebyggande åtgärder kan enstaka fall av betydande kundförluster uppstå, särskilt vid oförutsedda ekonomiska nedgångar eller hos kunder med hög skuldsättning. Även om sannolikheten för sådana förluster bedöms som låg, kan de ändå ha en negativ inverkan på mResells resultat och finansiella ställning.

Riskens sannolikhet: Låg

Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Produktansvar

mResell tillhandahåller rekonditionerade Apple-produkter och garanterar att dessa håller hög kvalitet och kommer med bra garantier. Trots detta kan det uppstå fel i produkterna, vilket skulle kunna medföra ansvar för Bolaget och potentiella skadeståndskrav. Om skador orsakas av Bolagets produkter finns en risk att mResell hålls ansvarigt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Riskens sannolikhet: Låg

Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Leverantörer

mResell är beroende av sina leverantörsrelationer för att säkerställa en kontinuerlig och effektiv försörjning av produkter. Ett avbrott i ett eller flera strategiskt viktiga leverantörssamarbeten kan medföra ett akut behov av att etablera nya samarbeten, vilket potentiellt kan leda till ökade kostnader och en förlängd inkörsperiod. Om mResell inte snabbt kan hitta en lämplig ersättare för en förlorad leverantör finns en risk för tillfälliga produktionsstopp, vilket kan leda till förlorade intäkter och påverka den operativa verksamheten negativt. Vidare kan ett sådant avbrott resultera i att kunder vänder sig till konkurrenter som erbjuder liknande produkter, vilket potentiellt kan ha en ogynnsam inverkan på Bolagets marknadsposition, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medel
Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Försäljnings- och tillväxtrisker

mResells tillväxt är starkt beroende av Bolagets förmåga att attrahera nya kunder samt behålla nuvarande kundbas. Bolagets marknadsposition och anseende är kritiska för denna process, och en försämring av detta, exempelvis genom kundklagomål eller negativ publicitet, kan leda till väsentliga utmaningar. Om mResell inte lyckas säkra nya kunder eller om varumärkets anseende påverkas negativt, kan detta få en ogynnsam effekt på Bolagets affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg
Potentiella konsekvenser för mResell: Medel

Lagerrisk

mResell står inför en planerad expansionsfas, vilket innebär att företaget behöver upprätthålla stabila lagernivåer för att möta marknadens efterfrågan. Vid en försämring av Bolagets anseende eller om kunder av någon anledning väljer att avstå från att köpa Bolagets produkter, kan en inkuransrisk uppstå, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Vidare föreligger en risk om Bolaget inte lyckas hålla rätt lagernivåer för att möta efterfrågan, vilket kan leda till förlorade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Potentiella väsentliga tvister

Bolaget kan bli föremål för tvister gällande fodringar gentemot kunder och/eller fodringar från leverantörer. En potentiell tvist bedöms som mindre väsentlig då tvistat värde är litet i relation till Bolagets nettoomsättning. Sådana tvister kan dock vara tidskrävande och kan eventuellt medföra negativa effekter för Bolaget. Vid ett sådant inträffande kan händelsen ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för mResell: Låg

Efterlevnad av GDPR

Inom ramen för sin verksamhet behandlar mResell personuppgifter och det är av stor betydelse att behandling av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. mResell omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Valutarisk

Intäkter för mResell kan vara föremål för påverkan av valutakursförändringar. För närvarande genereras försäljningsintäkterna i EUR och SEK, medan inköpen huvudsakligen görs i EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor varierar i förhållande till den svenska kronan, finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Risk för finansieringsbehov

Bolagets strategiska utvecklingsplaner och marknadsinvesteringar medför ökade ekonomiska åtaganden. Dessutom kräver Bolagets verksamhet en hög kapitalbindning i form av lager eller andra insatsvaror. Det föreligger en potentiell risk att den planerade expansionsstrategin inte ger önskat resultat, vilket potentiellt kan medföra ett framtida behov av kapital. I en sådan händelse, särskilt under mindre gynnsamma marknadsförhållanden, finns även en risk för att en kapitalanskaffningsprocess inte genomförs framgångsrikt. Skulle en sådan händelse inträffa kan det medföra att Bolagets expansionsplaner inte kan fullföljas, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Högt

Beroende av enskilda nyckelpersoner

mResell är en organisation med 26 medarbetare, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner som har en lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlust av lednings- eller nyckelpersoner skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets affärsstrategi och kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

AKTIERELATERADE RISKER

Handel på Spotlight Stock Market

Bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en så kallad reglerad marknad, utan ska följa mindre omfattande lagar och regelverk. Sådana lagar och regelverk är företrädesvis anpassade efter små- och medelstora tillväxtbolag, varför en investering i ett bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market är förknippad med en högre risk än en investering i bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Aktierelaterad risk

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. Aktier som handlas på Spotlight Stock Market har generellt sett lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. En investering i aktier kan både minska och öka i värde, varför det föreligger risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Omsättningen i mResells aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurs kan från tid till annan vara stort. Utvecklingen av marknadspriset för mResells aktie beror på såväl bolagsspecifika händelser som händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även påverka aktiens volatilitet. Bolagsspecifika händelser är bland annat hänförliga till kvartalsvariationer. Händelser hänförliga till kapitalmarknaden är bland annat allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte visar sig hållbar, vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens marknadspris.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Framtida försäljning av aktier

Väsentliga försäljningar av aktier som initieras av ägare med betydande aktieinnehav, styrelseledamöter, personer i ledande befattningar inom mResell, eller om det råder en förväntan på marknaden om att sådan försäljning kan inträffa, liksom en allmän uppfattning om att en nyemission kommer att genomföras, har potential att negativt påverka aktiekursen för mResells aktier.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Utspädning i samband med framtida emissioner

mResell kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierrelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital för finansiering av Bolagets verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än befintliga aktieägare. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska den proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i mResell samt vinsten per aktie. Om nyemissioner behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, alternativt uppgår till stora belopp kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för mResells aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen och aktiens marknadspris.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Utdelning på aktier

Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt riskerar ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i mResell enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i mResell aktier.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

Betydande aktieägares inflytande

Nuvarande största ägare i mResell, E-Commerce SPV 1 AB och Molcap Growth AB, kommer sannolikt även fortsättningsvis utöva betydande inflytande över de frågeställningar som kräver aktieägarnas godkännande, inklusive exempelvis val av styrelseledamöter, en eventuell ökning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av mResells tillgångar. Vidare kommer E-Commerce SPV 1 AB och Molcap Growth AB ha möjlighet att förhindra förändringar i kontrollen över mResell och i övrigt kunna vidta åtgärder som gynnar E-Commerce SPV 1 AB och Molcap Growth AB, men som inte nödvändigtvis är till fördel för övriga aktieägare. Intressekonflikter mellan dessa huvudägare å ena sidan och mResell eller övriga aktieägare å andra sidan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare kan marknadspriset på mResells aktie sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i mResell, särskilt om sådan försäljning sker av E-Commerce SPV 1 AB och Molcap Growth AB.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för mResell: Medel

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

mResell grundades 2013. mResell är idag en svensk ledande aktör inom re-commerce som erbjuder ett komplett utbud rekonditionerade Apple-produkter. mResell har ett certifierat teknikerteam som hanterar rekonditionering, service och reparation vilket medför att mResell kan garantera högsta kvalitet på produkterna. Verksamheten bedrivs i 10 olika länder och mResell har sedan dess grundande 2013 servat över 300 000 kunder i Sverige och internationellt.

mResell avser med sin notering på Spotlight Stock Market fortsätta sin tillväxtresa dels organiskt, dels genom att ha möjlighet att ta tillvara på eventuella förvärvsmöjligheter. Det strategiska fokuset i det kortsiktiga perspektivet, 6–12 månader, är dock att växa organiskt med lönsamhet och därför primärt inte att genomföra företagsförvärv under den tiden. Styrelse och ledning i mResell Holding har erfarenhet av företagsförvärv och att integrera förvärvade bolag. Genom att vara noterad kan mResell Holding enklare finansiera förvärv med aktier eller en kombination av kontanter och aktier. Genom en notering skapas även en ökad kännedom om bolaget samt möjligheter för incitamentsprogram för anställda, vilket bedöms gynna mResell Holding vad avser möjligheten att attrahera och behålla kompetent personal.

Transaktionen med Upgrade Invest Nordic AB för att möjliggöra notering

Upgrade Invest Nordic 4 AB, numera mResell Holding AB, förvärvade 100 % av mResell Group AB i november 2024. Den totala köpeskillingen för aktierna i mResell Group AB uppgick till 140 MSEK och erlades genom cirka 28,55 miljoner nyemitterade aktier. Värderingen efter nyemissionen (post-money) uppgick till cirka 150 MSEK. I samband med transaktionen delades samtliga aktier i mResell Holding AB ut till aktieägarna i Upgrade. Utdelningen skedde genom en så kallad Lex Asea och för varje innehavd aktie i Upgrade erhöles en aktie i mResell Holding AB. Efter transaktionen äger tidigare ägare till mResell Group AB 93,33 % av aktierna i mResell Holding AB. Aktieägarna i Upgrade äger därmed resterande 6,67 % av aktierna i mResell Holding AB. Det är mResell Holding AB som noteras på Spotlight Stock Market.

Detta Memorandum har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight Stock Market om att sakuppgifterna i Memorandumet är korrekta eller fullständiga. Styrelsen för mResell Holding AB är ansvarig för innehållet i Memorandumet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i dessa sidor med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm, januari 2025

VD HAR ORDET

Aktieägare och framtida investerare,

Det är med stor glädje och entusiasm jag kan meddela att mResell står inför en betydande milstolpe i vår företagsresa: vår kommande notering på Spotlight Stock Market. Detta steg markerar inte bara en höjdpunkt efter år av dedikerat arbete utan öppnar även dörrar till nya möjligheter för tillväxt och utveckling.

Vår resa hittills

Sedan starten 2013 har mResell etablerat sig som en ledande aktör inom re-commerce, med specialisering på rekonditionering och försäljning av Apple-produkter. Vår unika affärsmodell, som kombinerar hållbarhet med teknisk expertis, har möjliggjort för oss att erbjuda högkvalitativa produkter till konkurrenskraftiga priser. År 2023 nådde vi en nettoomsättning på 152 MSEK, vilket är ett bevis på vår starka marknadsposition och kundernas förtroende för vårt erbjudande. Under 2024 har vår omsättning varit lägre än föregående år, som en följd av en omstrukturering av organisationen. Denna förändring syftar till att stärka vår förmåga att erbjuda tjänster och produkter som ger en högre bruttomarginal, vilket lägger grunden för en mer lönsam och hållbar framtid.

Strategiskt förvärv och framtida utsikter

Genom noteringen kommer vi att få bättre tillgång till kapitalmarknaden, vilket möjliggör kompletterande förvärv och expansion till nya marknader. Detta ser vi som en mycket viktig faktor för kommande tillväxt och utveckling.

Hållbarhet och innovation i fokus

I en tid där hållbarhet blir allt viktigare är vår affärsmodell mer relevant än någonsin. Genom att erbjuda rekonditionerade Apple-produkter bidrar vi till en cirkulär ekonomi och minskar elektroniskt avfall. Vår egenutvecklade AI-baserade plattform för marknadsföring och försäljning har varit avgörande för att idag ha över 300 000 kunder i mer än tio länder. Denna teknologiska innovation, kombinerad med vår dedikerade serviceverksamhet, säkerställer att vi levererar produkter av högsta kvalitet, vilket är avgörande i dagens marknadsläge.

Framtida planer

Med noteringen på Spotlight Stock Market planerar vi att expandera vår verksamhet ytterligare, både geografiskt och genom att diversifiera vårt produktutbud. Vi har över tid sett och ser fortsatt en starkt ökad efterfrågan på rekonditionerade Apple-produkter globalt och avser att utnyttja denna trend för att fortsätta vår tillväxtresa. Vår skalbara affärsmodell och teknologiska plattform ger oss en solid grund för att möta framtida utmaningar och möjligheter.

Avslutande ord

Jag vill uttrycka min djupa tacksamhet till våra medarbetare, kunder och partners som har varit en del av mResells framgång. Ert engagemang och förtroende har varit avgörande för att vi ska nå dit vi är idag. När vi nu tar steget in på börsen ser vi fram emot att välkomna nya investerare att dela denna spännande resa med oss. Tillsammans kommer vi att fortsätta driva innovation, främja hållbarhet och leverera värde till våra kunder och aktieägare.

Patrik La Placa Christiansen

VD, mResell Holding AB

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Allmänt

mResell är en ledande svensk aktör inom re-commerce och erbjuder ett brett utbud av rekonstrukterade Apple-produkter. Bolaget har ett certifierat teknikerteam som ansvarar för rekonstruktering, service och reparation, vilket säkerställer att varje produkt håller högsta kvalitet. Sedan grundandet 2013 har mResell varit verksam i 10 länder och har servat över 300 000 kunder både i Sverige och internationellt.

mResells affärsmodell är skalbar, och Bolaget har utvecklat en egen AI-plattform som optimerar inköp, marknadsföring och försäljning. Plattformen möjliggör global räckvidd och förbättrar både direktförsäljning och integration med externa marknadsplatser. mResell planerar att fortsätta sin expansion genom att utnyttja denna AI-drivna strategi för att stärka sin marknadsposition som ledande aktör inom rekonstrukterade Apple-produkter på den europeiska marknaden, och dra nytta av den växande efterfrågan från privatpersoner och företag.

Historik

2012 mResell grundas.

2013 Startar dotterbolag, ett helägt i Spanien och ett i Australien med 51% ägande.

2015 Startar dotterbolag i Tyskland.

2020 Patrik La Placa Christiansen tillträder som VD.

2021 Implementerar ny försäljningsstrategi.

2022 Implementerar ett nytt back-end med en AI prisalgoritm som är helt automatiserad

2023 Nettoomsättningen uppgår till över 150 MSEK.

2024 Uppgrade Invest Nordic 4 AB (numera mResell Holding AB) ingår avtal om förvärv av samtliga aktier i mResell Group AB.

Affärsidé

mResells affärsidé är att erbjuda ett komplett utbud av rekonstrukterade Apple-produkter genom sin helägda och egenutvecklade AI-plattform för marknadsföring och försäljning.

Strategi

mResell växer organiskt genom tillväxt på befintliga marknader samt expansion till nya marknader. Som ett noterat bolag ser även mResell en möjlighet till att växa genom förvärv.

Långsiktigt mål

mResells långsiktiga mål är att befästa positionen som det självklara valet vid införskaffning av rekonstrukterade Apple-produkter på den europeiska marknaden.

Försäljning och marknadsföring

mResells försäljnings- och marknadsföringsstrategi grundar sig i uttrycket "Always a good deal". Det vill säga en bra affär för kunden, för miljön och för mResell. Den taktiska marknadsföringen och försäljningen drivs via en flexibel marknadsmix där varje produkt marknadsförs i respektive kanal baserat på tillgång, efterfrågan och ett antal strategiska ingångsvärden. Detta skapar förutsättningar för att effektivt marknadsföra och distribuera mResells tillgängliga produkter i valda marknader och marknadskanaler med hjälp av mResells egen-utvecklade AI-algoritm som analyserar och optimerar all digital försäljning i realtid. Algoritmen kan bland annat ta hänsyn till lageromsättningshastighet, inköpspris, marknadspris, tillgängligt lager med mer. Algoritmen skapar även underlag för såväl prissättning av såväl inköp från privatpersoner och företag online som för beslutsunderlag inför förhandlingar vid större inköp av partier.

Förutom den taktiska marknadsföringen som sker via en stor mängd digitala kanaler och partnerskap, marknadsplatser och via den egna kunddatabasen kan mResell enkelt skala upp med alla typer av marknadsföring beroende på syfte och mål.

Produktsortiment

mResells produktsortiment består enbart av Apple-produkter där sortimentet innehåller iPhones, iPads, MacBooks, iMac, Mac Pro, Mac Mini, Apple Watch, Apple TV och Displayer.

Inköpsstrategi och teknologianvändning

mResell arbetar strategiskt med inköp för att säkerställa hög kvalitet och effektivitet. Bolaget samarbetar med etablerade och pålitliga partners, samtidigt som ett betydande inflöde av produkter sker direkt från konsumenter och företag. Genom avancerad teknologi och analysverktyg optimeras inköpsprocessen för att möta marknadens efterfrågan.

- **Pålitliga partners och certifierad kvalitet**

Varje partner genomgår en noggrann utvärderingsprocess där inspektion och testning av produkter ingår. Detta garanterar att standarden på de inköpta enheterna motsvarar mResells höga krav, vilket är centralt för att kunna leverera tillförlitliga och kvalitativa produkter till kunder.

- **Dynamisk prissättning med AI**

Genom att implementera AI-baserade verktyg analyserar mResell kontinuerligt marknadspriser, lagerstatus och

försäljningstrender. Detta gör att företaget kan köpa in produkter till rätt pris och bibehålla konkurrenskraftiga marginaler. AI-teknologin möjliggör också snabb anpassning till förändrade marknadsförhållanden.

Lagerhantering och optimering

Inköpen är noga kopplade till strategisk lagerhållning, där aktuella marknadsdata styr beslut. Detta minimerar risken för överlager eller brist på produkter och säkerställer att rätt enheter alltid finns tillgängliga för försäljning på olika marknader.

Innovativ och framtidsfokuserad verksamhet

Genom att kombinera datadrivna insikter, starka partnerskap och teknologiska innovationer driver mResell utvecklingen i branschen för rekonstrukerade Apple-produkter. Bolagets arbete genomsyras av hållbarhet och kvalitet, vilket skapar värde för kunder, samarbetspartners och aktieägare.

Rekonditionering

mResell har utvecklat en noggrann produktionsprocess som säkerställer hög kvalitet och hållbarhet i varje steg. Innan produkterna når slutanvändaren genomgår produkterna en metodisk flerstegsprocess som inkluderar:

- **Säker datahantering:** All data raderas enligt branschstandarder för att skydda tidigare användares integritet och säkerhet.
- **Hårdvarutestning:** Varje enhet genomgår omfattande diagnostik för att säkerställa att samtliga komponenter fungerar optimalt.
- **Kosmetisk gradering:** Produkter bedöms och klassificeras tydligt baserat på deras yttre skick, vilket ger transparens till kunderna.
- **Rekonditionering och Reparation:** Produkter som kräver åtgärder repareras av tekniker med expertkompetens för att säkerställa prestanda och lång livslängd.

För att säkerställa högsta möjliga kvalitet genomgår produkter som repareras både hårdvarutestning och kosmetisk gradering två gånger, före och efter reparation. Detta kvalitetsfokus bygger kundförtroende och optimerar varje produkts prestanda.

Anpassning för olika marknadssegment

mResell har anpassat sina produkter och tjänster för att möta behoven hos både privatkunder och företagskunder:

- **Privatmarknaden:** Produkterna är noggrant förädlade med fokus på användarvänlighet och estetik och erbjuds ofta i nära nyskick.
- **Företagsmarknaden:** Skräddarsydda lösningar inkluderar bulkbeställningar, flexibla garantier och enheter redo för sömlös integration i företagens IT-miljö.

Denna dubbla strategi gör det möjligt för mResell att leverera exakt vad varje marknadssegment efterfrågar, oavsett om det är sofistikerad design för konsumenter eller operationell effektivitet för företag.

Ansvarsfull återvinning och hållbarhet

Hållbarhet är en central del av mResells verksamhet. Bolagets målsättning är att ge alla produkter ett nytt liv, men när en enhet inte längre går att använda, vidtar mResell ansvarsfulla åtgärder för återvinning. Genom samarbeten med noggrant utvalda partners säkerställs att icke-reparerbara produkter återvinns enligt strikta och miljövänliga processer. Genom att integrera ansvarsfull återvinning som en naturlig del av verksamheten sluter mResell kretsloppet och bidrar aktivt till en mer hållbar framtid. Denna kombination av innovation, kundfokus och miljöansvar positionerar mResell som en ledande aktör inom rekonditioneringsbranschen.

Tillväxtstrategi

mResells tillväxtstrategi är en kombination av organisk tillväxt och strategiska förvärv. Bolaget har byggt en stark grund genom sin affärsmodell som erbjuder rekonstrukerade Apple-produkter, vilket inte bara bidrar till hållbarhet genom att minska elektroniskt avfall, utan också möter den växande efterfrågan på kostnadseffektiva teknologiprodukter.

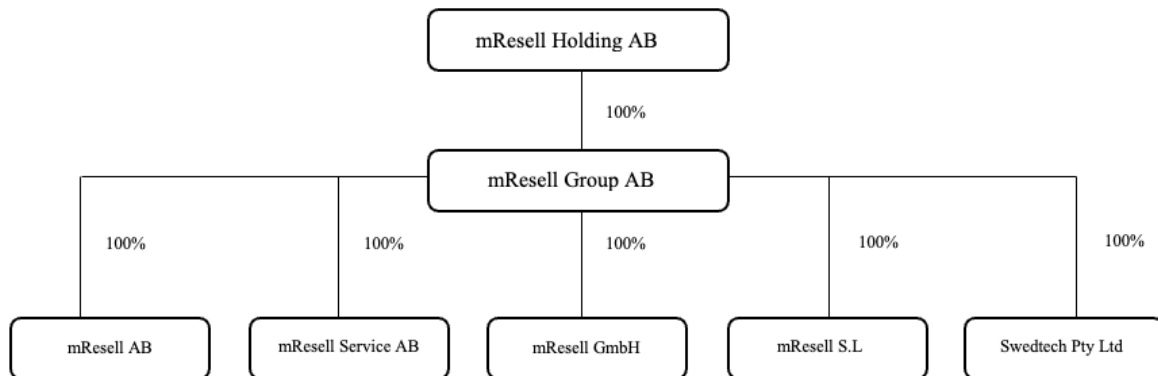
Den egenutvecklade AI-baserade plattformen för marknadsföring och försäljning har varit central för Bolagets framgång och gör det möjligt för mResell att nå över 300 000 kunder i mer än tio länder. Plattformen, tillsammans med den dedikerade serviceverksamheten, säkerställer att företaget levererar produkter av högsta kvalitet, vilket är avgörande för att behålla konkurrensfördelar på en global marknad.

För att accelerera tillväxten planerar mResell att fortsätta sin geografiska expansion och bredda sitt produktutbud. Företaget avser också att genomföra strategiska förvärv för att stärka sin position på marknaden och utnyttja nya tillväxtpotentialer. Efterfrågan på rekonstrukerade Apple-produkter har fortsatt att växa, och mResell är väl positionerat för att ta tillvara på denna trend. Den skalbara affärsmodellen och den teknologiska plattformen ger bolaget en stabil grund för att möta framtida utmaningar och expandera på nya marknader.

Organisation och anställda

Efter transaktionen mellan mResell Group AB och Upgrade Invest Nordic 4 AB har Upgrade Invest Nordic 4 AB bytt företagsnamn till mResell Holding AB, vilket beslutades på en extra bolagsstämma den 27 december 2024.

mResell Holding AB kommer att äga 100% av aktierna i mResell Group AB som äger 100% av aktierna i mResell AB, mResell Service AB, mResell GmbH, mResell S.L samt Swedtech Pty Ltd och all verksamhet kommer att bedrivas i dotterbolagen.



Koncernstruktur mResell Holding AB

Koncernen hade per den 30 september 2024 19 anställda och 7 konsulter. mResells ledning består av VD Patrik La Placa Christiansen och CFO Johan Norrman. Ledningen ska säkerställa att mResell lever upp till samtliga krav för noterade bolag och leda verksamheten.

mResell har en erfaren ledningsgrupp som gemensamt har 20 års erfarenhet inom branschen vilket underbyggt Bolagets tillväxt. Ledningen har tillsammans framgångsrikt genomfört en expansion till 10 marknader, utvecklat varumärket och utvecklat en egen AI-plattform för marknadsföring och försäljning.

MARKNADSÖVERSIKT

I avsnittet nedan redogörs det för marknaden där mResell är verksam och för den utveckling som sker på marknaden. Merparten av information har hämtats från externa källor och även om mResell har bedömt källorna som tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt mResell är medveten om och har kunnat fastställa genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part, från vilken informationen har hämtats, har inga uppgifter medvetet utelämnats på ett sätt som skulle kunna leda till felaktighet eller vilseledande i den återgivna informationen.

Global omställning mot en cirkulär ekonomi

Rekonditionering är en lösning som inte bara hjälper till att minska avfallsmängden utan också skapar ekonomiska värden. Genom att återanvända befintliga enheter minskar vi behovet av att bryta nya resurser och producerar mindre farliga material som annars kan släppas ut i miljön.

Marknaden för rekonditionerad IT har vuxit kraftigt de senaste åren som en följd av att företag och privatpersoner i allt större utsträckning väljer rekonditionerad IT för att minska sin miljöpåverkan. Tillväxten förväntas fortsatt växa kraftigt och politiska beslut har tagits för att stimulera marknaden mot en mer cirkulär ekonomi. Europeiska kommissionen antog under 2020 den nya handlingsplanen för cirkulär ekonomi (CEAP) som är en viktig komponent i Europas nya agenda för hållbar tillväxt. CEAP innebär delvis att mobiltelefoner, surfplattor och bärbara datorer ska utformas för energieffektivitet och hållbarhet, reparerbarhet och återanvändning.¹

En marknad i kraftig tillväxt

Rekonditionering av elektronik, särskilt smartphones och datorer, har snabbt vuxit till att bli en av de mest dynamiska delarna av den globala elektronikmarknaden. Renovering och återförsäljning av begagnad teknik spelar en avgörande roll i att minska elektroniskt avfall och skapa hållbara konsumtionsmönster. Drivet av förändrade konsumentbeteenden, ökande miljömedvetenhet och tekniska framsteg, förväntas marknaden för rekonditionerade enheter växa kraftigt under de kommande åren.

Marknadsvärdet för rekonditionerade bärbara datorer uppgick till 5,1 miljarder USD 2023 och förväntas ha en årlig tillväxttakt om cirka 5,7% mellan 2024 och 2032 då marknadsvärdet estimeras till 8,5 miljarder USD.² Samtidigt uppgick marknadsvärdet för rekonditionerade mobiltelefoner till 62,48 miljarder USD 2023 och förväntas att uppgå till 110,72 miljarder USD 2032 med en årlig tillväxttakt om cirka 6,2%.³

Europa, där mResell är verksam, och Nordamerika har hittills varit ledande på marknaden för rekonditionerad IT. Asien och Latinamerika är även marknader som växer snabbt och i synnerhet Indien och Kina, där tekniktillgång är hög och prisvärdhet är avgörande för konsumenterna.

mResell omsatte under helåret 2023 cirka 152 MSEK, vilket kan jämföras med hela den globala marknaden för rekonditionerade smartphones och datorer som omsatte cirka 67,58 miljarder USD. Givet mResells tillväxt de senaste åren och marknadsstorleken bedömer Bolaget att man snabbt kan ta betydande marknadsandelar i Europa.

Marknaden för Apple-produkter

Marknaden för Apple-produkter präglas av en stabil tillväxt och hög efterfrågan på slutkonsumentprodukter som iPhone, iPad, Mac och Apple Watch. Apple har etablerat sig som en ledande aktör inom premiumsegmentet, och deras produkter står för en betydande andel av marknaden totala värde. Under 2023 nådde den globala marknaden för smartphones 1,2 miljarder sålda enheter, där Apple stod för 19 % av volymen men över 50 % av värdet tack vare sina högkvalitativa produkter.⁴

iPads

Apples iPad är fortsatt marknadsledande inom surfplattor, med en global marknadsandel på 37 % under andra kvartalet 2024. Uppgraderingar av iPad Pro och iPad Air, utrustade med avancerade M-chipp, har drivit efterfrågan och lett till en 14-procentig ökning i leveranser jämfört med samma period föregående år. Konsumenter värdesätter iPads för deras mångsidighet och hållbarhet, vilket har cementerat deras position som en av de mest populära surfplattorna i världen.⁵

Mac och PC-marknaden

På datorfronten har Apple stärkt sin närvaro med Mac-produkter som fortsätter att attrahera både privatpersoner och företag. På den amerikanska PC-marknaden noterade Apple en årlig tillväxt på 22 % under första kvartalet 2024, vilket gav företaget en marknadsandel på 14,2 %. Apples framgångar inom datorsegmentet drivs av innovativa produkter som MacBook Air och MacBook Pro med M2-chipp, vilka erbjuder hög prestanda och energieffektivitet.⁶

Rekonditionerade Apple-produkter

Den globala marknaden för rekonditionerade elektroniska produkter växer snabbt, med en uppskattad årlig tillväxttakt på 10–12 % mellan 2021 och 2026.⁷

¹ European Union: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?qid=1583933814386&uri=COM:2020:98:FIN>

² GM Insights: <https://www.gminsights.com/industry-analysis/refurbished-computers-and-laptop-market>

³ Expert Market Research: <https://www.expertmarketresearch.com/reports/refurbished-and-used-mobile-phones-market>

⁴ IDC: <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS51776424>

⁵ Macworld: <https://www.macworld.se/article/2482909/apple-fortsatter-dominera-tablet-marknaden-nar-efterfragan-okar-under-andra-kvartalet-2024.html>

⁶ Macworld: <https://www.macworld.se/article/2380174/ipad-storst-pa-den-amerikanska-surfplattemarknaden-och-mac-forsaljningen-okar-kraftigt.html>

⁷ Counterpoint: https://www.counterpointresearch.com/research_portal/counterpoint-global-secondary-smartphone-market-tracker-update-h2-2023/

Apple dominerar detta segment, där iPhone stod för nästan hälften av försäljningen av rekonstrukterade smartphones under 2022. Konsumenter uppskattar möjligheten att köpa högkvalitativa enheter med upp till 40 % lägre pris än nya, vilket gör rekonstrukterade Apple-produkter särskilt attraktiva.⁸

I Europa, en av de största regionala marknaderna, har efterfrågan på rekonstrukterade produkter som iPhones, iPads och Mac-datorer ökat kraftigt. Kombinationen av prisvärda alternativ och ett ökat fokus på hållbarhet gör detta segment särskilt relevant för slutkonsumenter. Den europeiska marknaden för rekonstrukterade IT-produkter förväntas nå ett värde på över 20 miljarder USD år 2026.

Framtidsutsikter

Med Apples fortsatta fokus på innovation och hållbarhet förväntas marknaden för både nya och rekonstrukterade Apple-produkter fortsätta växa. Konsumenternas ökande medvetenhet om miljöaspekter, tillsammans med Apples engagemang för en koldioxidneutral leveranskedja till 2030, stärker Bolagets position ytterligare. Detta skapar stora möjligheter på såväl den globala marknaden som i Europa, där efterfrågan på hållbara och högkvalitativa alternativ fortsätter att växa.⁹

Sammanfattningsvis utgör marknaden för Apple-produkter, både nya och rekonstrukterade, ett attraktivt segment med stark tillväxtpotential. Kombinationen av innovation, kvalitet och hållbarhet säkerställer Apples konkurrenskraft och relevans för en bred kundbas.

Trender i marknaden

Marknadstrenderna för att handla rekonstrukterad IT är starka. Incitamenten till att handla rekonstrukterad IT är många och nedan listas tre starka trender som har en positiv påverkan på marknaden.

Miljöfördelar

Återanvändning av IT-produkter ger betydande miljövinster. Till exempel kan återbruk av en bärbar dator spara cirka 280 kilo koldioxidutsläpp, vilket motsvarar mer än 95% av de utsläpp som genereras vid tillverkning av en ny dator.¹⁰ Genom att välja rekonstrukterad IT kan företag och konsumenter minska både klimatpåverkan och den växande mängden elektronikavfall på ett effektivt sätt.

Ekonomiska och kvalitetsmässiga fördelar

Rekonstrukterad IT kostar i genomsnitt hälften så mycket som nya produkter, vilket gör det till ett kostnadseffektivt alternativ för konsumenter och företag. Produkterna genomgår noggranna tester för att säkerställa hög kvalitet och full funktionalitet. Rapporter visar att rekonstrukterade produkter ofta erbjuder samma funktionalitet som nya, samtidigt som de bidrar till ökad resurseeffektivitet. För att ge konsumenterna trygghet tillhandahålls vanligtvis garantier och support för dessa produkter.¹¹

Cirkulär ekonomi

Den starka tillväxten av marknaden för rekonstrukterad IT visar att det cirkulära alternativet inte bara är ett miljövänligt val utan också ett ekonomiskt och praktiskt sådant. Företag och regeringar fokuserar alltmer på att implementera cirkulära lösningar där produkter återanvänds, repareras och återvinns för att förlänga livscyklerna och minimera avfall. Detta minskar inte bara klimatpåverkan utan stöder också FN:s och EU:s mål för hållbar utveckling.¹²

Konkurrenter

Marknaden för rekonstrukterad IT är en attraktiv tillväxtmarknad och därmed är konkurrensen hög. mResell särskiljer sig från många av deras konkurrenter genom sitt tydliga och unika erbjudande, att fokuserat erbjuda många typer av Apple-produkter med hög kvalitet till konkurrenskraftiga priser. Den traditionella återförsäljaren av rekonstrukterad IT är antingen fokuserad på själva hanteringen av begagnad hårdvara eller som marknadsplats för försäljning av rekonstrukterad elektronik, det vill säga aktörer som kontrollerar varsin mindre del av den totala värdekedjan.

Det återfinns flertalet små aktörer som har ett liknande utbud som mResell och internationellt är marknaden också konkurrensutsatt. Idag är mResells konkurrenter indelade i huvudsakligen fyra segment:

- Återförsäljare av nya Apple-produkter och Apples direktförsäljning.
- Marknadsplatser som säljer andra företags rekonstrukterade Apple-produkter såsom Refurbed och Back Market, detta är stora försäljningskanaler för mResell.
- Större industriella aktörer inom recommerce som också erbjuder slutkundsförsäljning av såväl datorer som telefoner (blandat Apple och andra märken) såsom Inrego och ReuseIT.
- Mindre företag som antingen lokalt via butik, eller på nätet säljer ett mindre utbud rekonstrukterade telefoner (och till viss del även MacBook's och iPads).

⁸ Macworld: <https://www.macworld.se/article/1797496/iphone-stod-for-nastan-halften-av-all-forsaljning-av-renoverade-smartphones-under-2022.html>

⁹ Apple: <https://www.apple.com/se/environment/>

¹⁰ IVLSvenska Miljöinstitutet: <https://www.ivl.se/press/pressmeddelanden/2020-03-30-ny-rapport- visar-klimatfordelarna-med-aterbruk-av-it-utrustning.html>

¹¹ IVLSvenska Miljöinstitutet: <https://www.ivl.se/press/pressmeddelanden/2020-03-30-ny-rapport- visar-klimatfordelarna-med-aterbruk-av-it-utrustning.html>

¹² Bitso: <https://www.bitso.com/sv-se/expertkunskap/artikel/de-viktigaste-logistiktrenderna-2024-och-framaat/>

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Nedanstående styrelse är vald vid extra bolagsstämma den 27 december 2024.

Namn	Styrelseledamot sedan	Befattning	Oberoende i förhållande till större ägare	Oberoende i förhållande till mResell och ledningen	Aktieinnehav, inkluderat genom bolag
Johan Kinnander	2024-12-17	Ordförande	Ja	Ja	418 148
Andreas Friis	2024-12-17	Ledamot	Ja	Ja	0
Patrik La Placa Christiansen	2024-12-17	Ledamot	Nej	Nej	3 786 120
Jan Blomquist	2024-12-17	Ledamot	Ja	Ja	411 742

BESKRIVNING AV STYRELSEN

Johan Kinnander – Styrelseordförande

Utbildning: IHM business School

Född: 1965

Oberoende i förhållande till mResell, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenhet: Johan har tidigare lång erfarenhet från styrelsearbete, bland annat i företag som Caybon Media Group, Brightmill AB, och Betsafe Group AB. Han har under många år varit verksam i mediabranschen, bland annat som Nordenchef för Google och inom TV 3. Johan har även haft flera ledande roller inom spelindustrin, där han bland annat var Vvd på Betsafe Group AB och B2B ansvarig för Betsson Group AB. Dessutom har Johan varit ansvarig för Optimizer Invests verksamhet i Norden.

Övriga uppdrag: VD Komo Holding AB, Styrelsemedlem Caybon Media Group, COB Inntech Signmaker AB, Styrelsemedlem Flemingsbergs IK

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: COB Brightmill AB, Styrelsemedlem Saltsjöbadens idrottsförening,

Innehav i mResell: 418 148 samt 3 000 personaloptioner

.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Komo Holding AB

Andreas Friis – Styrelseledamot

Utbildning: Gymnasiutbildning, Teknikprogrammet, Jan Fridegårdskolan

Född: 1984

Oberoende i förhållande till mResell, bolagsledningen och större aktieägare

Erfarenhet: Andreas har tidigare erfarenhet av börsnoteringar, förvärv, kapitalanskaffningar, investor relations och styrelsearbete. Han sitter i flertalet styrelser och har själv grundat och varit VD för ett noterat bolag inom internet/media.

Övriga uppdrag: Ordförande, VD Enigma Nordic AB. Ledamot, Event Logic Sweden AB. Ledamot, Mresell Group AB. Ledamot, FairValue FV AB. Ledamot, VD i Norrort Technologies AB Ledamot, Event Logic Europé AB. Suppleant TradeVenue AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: VD, ledamot, BrightBid AB.

Innehav i mResell: 2 000 personaloptioner.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Norrort Technologies AB och Enigma Nordic AB

Patrik La Placa Christiansen – Styrelseledamot

Utbildning: Marknadsekonom (IHM), Diverse ledarskapsutbildningar.

Född: 1975

Inte oberoende i förhållande till mResell, bolagsledningen och större aktieägare

Erfarenhet: Patrik har över 15 års erfarenhet som VD för olika bolag och har gedigen erfarenhet inom bolagsbyggande. Han grundade Visual Conference Group AB (VCG) 2002 och sålde 60% till ett private equity-bolag 2007, för att senare sälja hela bolaget 2011 till en global nätverksleverantör med säte i UK. Vid försäljningstillfället hade VCG en omsättning på 500 mSEK och god lönsamhet.

Patrik har över 10 års erfarenheten av styrelsearbete i både onoterade som noterade bolag. Han besitter en omfattande kompetens inom kapitalanskaffning och har lett flertalet M&A processer, både som köpare och säljare. Hans aktiva engagemang har bidragit till flera framgångsrika transaktioner och omstruktureringar.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Event Logic Sweden AB (inkl dotterbolag), Synergy SKY AS, Christiansen & Stenstierna AB/CS Venture Capital AB (inkl dotterbolag), Stratur AB, Vinoro Gruppen (inkl dotterbolag)

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Ledamot i Speqta AB (publ)

Innehav i mResell: 16 192 404 ägs via E-Commerce SPV 1 AB (Not: Patrik La Placa Christiansen innehar själv 3 786 120 av dessa aktier, men har inflytande genom rösträtt för övriga aktier i E-Commerce SPV 1 AB)

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: HWC holding AB, Christiansen Stenstierna Holding AB, Event Logic AB, Synergy SKY AS, Stratur AB. HWSC Invest AB.

Jan Blomquist – Styrelseledamot

Utbildning: Matematik och Nationalekonomi vid Stockholms universitet

Född: 1966

Oberoende i förhållande till mResell, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenheter: Ca 30 år i finansbranschen varav ca 10 år som anställd och sedermera partner på HQ Bank AB; egna investeringar i såväl noterade som onoterade bolag; uppdrag som finansiell rådgivare och med bolagsfinansieringar mm. Erfarenhet av finansiella modeller, optimering, automatiserad värdepappershandel, neurala nätverk och numeriska modeller. Tidigare erfarenheter från styrelsearbete i bland annat Aerodyn AB, OSS reklambyrå AB, Deflamo AB

Övriga uppdrag: finansiell rådgivare i Dizlin Pharma, styrelseledamot i Jan Blomquist AB och styrelsemedlem i Tyresö Handboll

Innehav mResell: 411 742

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Jan Blomquist AB

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**Patrik La Placa Christiansen- CEO**

För personbeskrivning se under avsnittet ”Styrelse”.

Johan Norrman - CFO

Utbildning: Civilekonom, Linköpings Universitet.

Född: 1974

Inte oberoende i förhållande till mResell, bolagsledningen och större aktieägare

Erfarenhet: Tidigare erfarenhet av förvärv, kapitalanskaffningar, investor relations och styrelsearbete.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Rehn Bil i Nacka AB, Lean Accounting i Sverige AB, suppleant i Andrea Norrman AB, K.AP Invest AB, Drogfri Miljö i Sverige AB, LABL Nobe AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Tf. CFO Leasecloud AB, Lean Energy I Sverige AB

Innehav i mResell: 346 668

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Lean Accounting i Sverige AB, Rehn Bil i Nacka AB

Revisor

Grant Thornton Sweden AB, med auktoriserad revisor Charlotta Ekman som huvudansvarig revisor.

Ersättningar till styrelse

Styrelseordförande erhåller 1,5 prisbasbelopp. Styrelsens oberoende ledamöter erhåller 1 prisbasbelopp. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag för styrelseordförande eller någon av styrelseledamöterna.

Ersättningspolicy till ledning

Styrelsen har i uppgift att årligen överse ersättning till mResells ledning. Gruppen har för avsikt att erbjuda en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetens till mResell. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen.

VD har en ersättning om 91 400 SEK per månad och har en uppsägningstid om 6 månader. CFO fakturerar Bolaget 54 000 ex moms per månad för en deltidstjänst, vilket förväntas bli en heltidstjänst under 2025. Inget bonusprogram har beslutats för VD och CFO.

Övrig information om styrelsen och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under de senaste fem åren i egenskap av medlem av förvaltning, lednings eller kontrollorgan eller annan ledande befattning.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av mResells styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av mResells styrelse. mResell är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

mResell har inte under de senaste trettiosex (36) månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden som styrelsen bedömt kunna få betydande effekt på mResell finansiella ställning eller lönsamhet.

Informationspolicy

mResells externa informationsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med mResells ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. mResell lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.mresell.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från mResells huvudkontor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE I MRESELL HOLDING AB

Aktiekapital och dess utveckling

Nedanstående tabell visar historiska förändringar i mResells aktiekapital sedan mResell bildades den 2 juli 2024.

Tidpunkt	Händelse	Förändring i aktiekapital (SEK)	Förändring i antalet aktier	Aktiekapital efter förändringen (SEK)	Antalet aktier efter förändringen	Kvotvärde (SEK)	Aktiepris
2024-07-02	Bolagsbildning	500 000	2 040 000	500 000	2 040 000	0,24509	
2024-12-27	Apportemission	6 997 549,51	28 550 002	7 497 549,51	30 590 002	0,24509	4,9

Antal aktier och röstvärde

Vid datumet för Memorandumet har Bolaget 30 590 002 utestående aktier och samtliga aktier har lika röstvärde.

Lock-up avtal

Tidigare ägare i mResell Group AB har ingått ett så kallat lock-up avtal och får inte avyttra aktier under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdag på Spotlight Stock Market. Totalt är 93,33 % av totalt utestående aktier under ovan nämnda lock-up förbindelse. Utöver lock-up förbindelser finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

Utdelningspolicy

Bolagets styrelse har inte antagit någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning samt utdelningsnivån anpassas till bolagets strategi, investeringsmöjligheter, finansiella ställning, andra finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet mResell. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

På extra bolagsstämma i mResell Holding den 27 december 2024 beslutades om emission av 3 398 889 teckningsoptioner. Bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att kunna ökas med högst 833 061,05664488 kronor. Rätt att teckna teckningsoptionerna är innehavare av teckningsoptionerna. Samtliga ägare i mResell Holding, per datumet för Memorandumet, har tilldelats teckningsoptioner. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Teckningsoptionerna kommer inte upptas till handel. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en kurs om 70 % av den volymvägda genomsnittskursen under perioden tio dagar före teckningsperioden, dock högst 7,35 kronor och lägst kvotvärdet. Den del av teckningskursen som överstiger aktiens kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna ske från och med den 19 augusti – 2 september 2025. Tilldelning skedde pro rata i förhållande till antalet aktier i mResell, varvid 9 aktier ska ge rätt till en teckningsoption. Eventuell avrundning sker nedåt. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Bolaget tillföras maximalt cirka 25 MSEK. Utspädningen om samtliga teckningsoptioner utnyttjas uppgår till cirka 10,00 %. Motivet till emissionen om teckningsoptioner är att tillföra kapital så att Bolaget ytterligare kan investera i affärsutveckling samt utöka Bolagets tillväxttakt. Kapitalet som tillförs via teckningsoptionerna kommer dessutom användas för att kontant återbetala låneramen om 10 MSEK som upptogs i november 2024. Låneramen upptogs för att tidigare lägga framåtriktade satsningar inom produktions- och leveranskapacitet i koncernens olika verksamheter. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut i samband med teckningsoptionsinlösen.

Ägarförhållande

Ägare	Antal aktier	Kapital	Röster
E-Commerce SPV 1 AB, genom Patrik Christiansen.	16 192 404	52,93%	52,93%
Molcap Growth AB, Oliver Molse och Oscar Molse	5 871 962	19,20%	19,20%
Siren Securities Ab, Sverker Siren	1 038 938	3,40%	3,40%
AB Strati, Johan Thorell	830 855	2,72%	2,72%
Johanneshöjden Kapitalförvaltning AB	696 845	2,28%	2,28%
Per Nilsson	685 685	2,24%	2,24%
Gerhard Dal	640 000	2,09%	2,09%
DIP International AB, Pär Svensson	510 369	1,67%	1,67%
Per-Olof Andersson	421 961	1,38%	1,38%
Ko-Mo Holding AB, Johan Kinnander	418 148	1,37%	1,37%
Övriga	3 282 835	10,73%	10,73%
Totalt	30 590 002	100%	100%

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

mResell följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernens resultat-, balansräkning och kassaflödesanalys på sidorna 21-23 nedan har översiktligt granskats av bolagets revisor. Jämförandet för räkenskapsåren 2022 och 2023 presenteras inte i Memorandumet då Bolaget inte har gjort koncernredovisning tidigare år.

Finansiell information avseende mResell Group AB koncernen

Resultaträkning och balansräkning med kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen mResell Group AB

	Översiktligt granskad
Koncernens resultaträkning	2024-01-01
TSEK	2024-09-30
Nettoomsättning	59 157
Aktiverat arbete för egen räkning	2 414
Övriga rörelseintäkter	320
Summa rörelseintäkter	61 891
Råvaror och förnödenheter	-45 478
Övriga externa kostnader	-18 337
Personalkostnader	-7 645
Av- och nedskrivningar	-2 341
Övriga rörelsekostnader	-346
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-3 527
Summa rörelsekostnader	-77 675
Rörelseresultat	-15 784
Finansiella poster	-5 107
Resultat efter finansiella poster	-20 891
Bokslutsdispositioner	0
Beräknad skatt	0
Periodens resultat	-20 891

Koncernens balansräkning	2024-09-30
TSEK	

Immateriella anläggningstillgångar	6 841
Materiella anläggningstillgångar	983
Finansiella anläggningstillgångar	208
Summa anläggningstillgångar	8 033

Färdiga varor och handelsvaror	10 378
Summa omsättningstillgångar	10 378

Kundfordringar	3 506
Övriga fordringar	1 408
Upparbetat men ej fakturerad intäkt	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 646
Summa kortfristiga fordringar	6 560

Kassa och bank	436
Summa kassa och bank	436

Summa tillgångar	25 405
-------------------------	---------------

Aktiekapital	498
Övrigt tillskjutet kapital	103 649
Annat Eget kapital inklusive periodens resultat	-129 702
Summa Eget kapital	-25 555

Checkräkningskredit	0
Långfristiga skulder	40 573
Summa checkräkningskredit och långfristiga skulder	40 573

Leverantörsskulder	2 677
Aktuella skatteskulder	0
Övriga kortfristiga skulder	3 483
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 228
Summa kortfristiga skulder	10 388

Summa eget kapital och skulder	25 405
---------------------------------------	---------------

Koncernens kassaflöde (TSEK)	2024-01-01 2024-09-30
Resultat efter finansiella poster	-15 785
Justering för poster som inte ingår i kassaflöde	1 674
Skatt	0
Räntor	-5 107
Ökning/minskning varulager	4 883
Kundfordringar	-305
Övriga fodringar	16 904
Leverantörsskulder	-642
Övriga kortfristiga skulder	-10 893
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 271
Immateriella anläggningstillgångar	-2 415
Materiella anläggningstillgångar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 415
Utbetald utdelning	0
Nyemission	13 306
Förändring av lån	-2 014
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 292
Periodens kassaflöde	-393
Likvida medel vid periodens början	829
Likvida medel vid periodens slut	436
Förändring av likvida medel	-393

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet bedöms vara tillräckligt för att möta mResell nuvarande och framtida åtaganden under de första 12 månaderna efter notering.

Koncernen har under Perioden genomfört Omstruktureringar för att effektivisera och sänka kostnaderna för produktion och support. Bolaget har under Perioden också utökat tre samarbeten till strategiska partnerskap gällande inköp som kommer innebära ökat inflöde av produkter framöver. Med dessa åtgärder samt strategiska samarbeten tillsammans med finansiering som tillförts Bolaget både under och efter Periodens utgång bedöms det befintliga rörelsekapitalet vara tillräckligt de första 12 månaderna efter notering.

Omsättning och resultat för koncernen

Nettoomsättningen under januari till september 2024 uppgick till 59,2 MSEK.

Bruttoresultatet för januari till september 2024 uppgick till 16,4 MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 26,5%.

Resultatet efter finansiella poster för januari till september 2024 uppgick till -20,9 MSEK.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -20,9 MSEK.

Not: Resultatet för perioden innehåller kostnader av engångskaraktär såsom; Reservering av osäker fordran om -3,6 MSEK och omstruktureringskostnader om -0,4 MSEK. Finansieringskostnader så som extra juridiska kostnader samt extraordinära räntekostnader om -1,6 MSEK, nedskrivning av dotterbolagsaktier om -1,5 MSEK samt tillhörande lager om -1,3 MSEK.

Bolaget bedömer att det i dagsläget inte finns några andra tillgångar som har nedskrivningsbehov.

Eget kapital och skulder

mResell Group AB koncernens egna kapital uppgick per den 30 september 2024 till -25,6 MSEK. Det negativa egna kapitalet uppstår genom att koncernens moderbolag har ett bokfört värde på dotterbolag om totalt 33,6 MSEK, vilket elimineras på koncernnivå och motkonteras mot eget kapital. Därav negativt eget kapital på koncernnivå. Dotterbolagen redovisar på enskild nivå ett positivt eget kapital. mResell Group AB redovisar eget kapital om 13,7 MSEK

Långfristiga skulder uppgick per 30 september 2024 till 40,6 MSEK.

Investeringar

mResell Group AB koncernen har under året investerat ca 2,4 MSEK i sin plattform, som möjliggör en helt automatiserad försäljning via flera marknadsplatser på flera internationella marknader. Vidare har Bolaget investerat i viss lageruppbyggnad.

Varulager uppgår per 30 september 2024 till 10,4 MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansomslutning

mResell Group AB koncernens totala balansomslutning uppgick till 25,4 MSEK per 30 september 2024. Kundfordringar uppgick till 3,5 MSEK. Kortfristiga skulder uppgick per samma datum till 10,4 MSEK och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,8 MSEK.

Kassaflöde

Koncernen mResells kassaflöde under perioden januari till september uppgick till cirka -0,4 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,3 MSEK. Likvida medel inklusive cash in transfer per sista september 2024 uppgick till 0,4 MSEK

Soliditet

Soliditeten i koncernen per 2024-09-30 var -100,59 %. Den negativa soliditeten på koncernnivå beror på elimineringen av moderbolagets tillgångar i dotterbolag mResell Group AB:s soliditet per 2024-09-30 var 40,7 %. Nettoskulden uppgick per sista september 2024 till 42,2 MSEK.

Personal

Medelantalet anställda uppgick per den sista september 2024 till 19.

Väsentliga händelser under perioden januari till september 2024

Bolaget har under perioden genomfört en kvittningsemission om 13,3 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Upgrade Invest Nordic 4 AB (mResell Holding AB) ingick den 25 november förvärsavtal om förvärv av mResell Group AB.

Bolaget har efter periodens utgång utökat sin finansiering genom att ta upp en ett nytt lån om 10 MSEK. Det nya lånet är en långfristig skuld som förfaller i juni 2026. Lånet ska användas till att öka lagret vilket möjliggör att Bolaget kan vara lönsamt på EBITDA nivå och inte behöver någon mer finansiering under 2025.

Nyckeltal koncern	
TSEK	
	2024-09-30
Rörelseintäkter	61 891
Rörelseresultat efter finansiella poster	-20 891
Vinstmarginal	-33,75%
Soliditet	-100,59%
Antal aktier, periodens utgång	497 612
Resultat per aktie, SEK	-41,98
Kassa bank, KSEK	436

Förändring av eget kapital 2024-09-30 koncern

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital Inkl. periodens resultat	Totalt
Vid årets ingång	498	90 344	-108 811	-17 969
Balanseras i ny räkning				
Nyemission ej registrerat		13 305		13 305
Årets resultat			-20 891	-20 891
Vid periodens utgång	498	103 649	-129 702	-25 555

Nettoskudsättning koncern

TSEK	2024-09-30
(A) Kassa och Bank	436
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	546
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	981
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	0
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-3 100
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	-250
(I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	-3 350
(J) Netto kortfristig finansiell skudsättning (I)-(E)-(D)	-2 369
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Annan långfristig finansiell skuld	-39 850
(N) Långfristig finansiell skudsättning (K)+(L)+(M)	-39 850
(O) Finansiell nettoskudsättning (J)+(N)	-42 219

FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE MRESELL GROUP AB

Nedan följer en kortfattad finansiell information avseende mResell Group AB, som var moderbolag i koncernen per den sista september 2024. Efter genomförd transaktion med Upgrade Invest Nordic 4 AB (numera mResell Holding AB) är mResell Group AB ett helägt dotterbolag till mResell Holding AB. mResell Group AB följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultat och balansräkning i sammandrag för mResell Group AB.

	Ej granskat	Reviderad	Reviderad
Resultaträkning	2024-01-01	2023-01-01	2022-01-01
TSEK	2024-09-30	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	0	0	0,09
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0,4
Summa rörelseintäkter	0	0	0,49
Råvaror och förnödenheter	0	-0	0
Övriga externa kostnader	-367	-49	-36
Personalkostnader	0	0	0
Av- och nedskrivningar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0	0	0
Summa rörelsekostnader	-367	-49	-36
Rörelseresultat	-367	-49	-36
Finansiella poster	-1 844	-2 938	-113
Resultat efter finansiella poster	-2 211	-2 987	-148
Bokslutsdispositioner	0	0	0
Beräknad skatt	0	0	0
Periodens resultat	-2 211	-2 987	-148

Balansräkning	Ej granskat 2024-09-30	Reviderad 2023-12-31	Reviderad 2022-12-31
TSEK			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	33 640	35 140	19 203
Summa anläggningstillgångar	33 640	35 140	19 203
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	0		
Fordringar hos koncernföretag	0	0	5 278
Aktuella skattefordringar	0	9	9
Övriga fordringar	89	0,4	0,4
Summa kortfristiga fordringar	89	9	5 290
Kassa och bank	8	0,3	121
Summa kassa och bank	8	0,3	121
Summa tillgångar	33 737	35 150	24 613
Aktiekapital	498	395	352
Ej registrerat aktiekapital	0	102	44
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	13 235	2 140	10 120
Summa Eget kapital	13 733	2 638	10 515
Checkräkningskredit	0	0	0
Långfristiga skulder	10 476	12 500	14 017
Summa långfristiga skulder	10 476	12 500	14 017
Leverantörsskulder	77	0	0
Aktuella skatteskulder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	9 367	0	0
Skulder till koncernföretag	0	19 992	62
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86	20	20
Summa kortfristiga skulder	9 528	20 012	82
Summa eget kapital och skulder	33 737	35 150	24 613

FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE MRESELL HOLDING AB

Nedan följer en kortfattad finansiell information avseende mResell Holding AB (publ), som är moderbolaget i koncernen efter genomförd transaktion med omvänt förvärv av mResell Group AB. mResell Holding AB (publ) bildades den 2 juli 2024 under namnet Upgrade Invest Nordic 4 AB (publ). mResell Holding AB (publ) har under perioden fram till sista september 2024 inte bedrivit någon verksamhet förutom att tidigare varit dotterbolag till Upgrade Invest Nordic AB. mResell Holding AB (publ) följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultat och balansräkning i sammandrag för mResell Holding AB (publ).

	Översiktligt granskad
Resultaträkning	2024-07-02
TSEK	2024-09-30
Nettoomsättning	0
Övriga rörelseintäkter	0
Summa rörelseintäkter	0
Råvaror och förnödenheter	0
Övriga externa kostnader	0
Personalkostnader	0
Av- och nedskrivningar	0
Listningskostnad	0
Övriga rörelsekostnader	0
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala	0
Summa rörelsekostnader	0
Rörelseresultat	0
Finansiella poster	0
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0
Resultat efter finansiella poster	0
Bokslutsdispositioner	0
Beräknad skatt	0
Periodens resultat	0

Balansräkning
TSEK

2024-09-30

<i>Anläggningstillgångar</i>	
Goodwill	0
Immateriella anläggningstillgångar	0
Materiella anläggningstillgångar	0
Finansiella anläggningstillgångar	0
Summa anläggningstillgångar	0
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Varulager	0
Kundfordringar	0
Fordringar hos koncernföretag	0
Övriga fordringar	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0
Kassa och bank	500
Summa omsättningstillgångar	500
SUMMA TILLGÅNGAR	500
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	-500
Ej registrerat aktiekapital	0
Fond för utvecklingsutgifter	0
<i>Fritt eget kapital</i>	
Fri överkursfond	0
Annat eget kapital inkl periodens resultat	0
Summa eget kapital	-500
<i>Långfristiga skulder</i>	
Till kreditinstitut	0
Till övriga	0
Summa långfristiga skulder	0
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Skulder till kreditinstitut	0
Leverantörsskulder	0
Skulder till koncernföretag	0
Övriga kortfristiga skulder	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0
Summa kortfristiga skulder	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-500

PROFORMAREDOVISNING

Den 25 november 2024 offentliggjorde Upgrade Invest Nordic AB att man genom dotterbolaget Upgrade Invest Nordic 4 AB ingått avtal om att förvärva mResell Group AB, vilket genomfördes via ett omvänt förvärv. Upgrade Invest Nordic 4 AB har ändrat namn till mResell Holding AB efter den genomförda transaktionen. Förvärvet finansierades genom nyemitterade aktier i Upgrade Invest Nordic 4 AB. Proformaredovisningen som beskriver en hypotetisk situation har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig illustration avseende hur Upgrade Invest Nordic 4 ABs förvärv av mResell skulle kunna ha påverkat Upgrade Invest Nordic 4 AB:s resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 30 september 2024 om förvärvet av mResell hade genomförts per den 1 januari 2024. Proformaredovisningen har inte avsikten att beskriva Upgrade Invest Nordic 4 AB koncernens verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Upgrade Invest Nordic 4 AB koncernens faktiska resultat och finansiella ställning om förvärvet hade genomförts vid ovan nämnd tidpunkt och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Upgrade Invest Nordic 4 AB koncernens framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räkenskaperna. Proformaredovisningen har tagits fram med utgångspunkt i information som finns i Upgrade Invest Nordic 4 AB respektive mResell finansiella rapporter i enlighet med vad som presenteras nedan.

Bakgrund

Den totala köpeskillingen för förvärvet uppgår till 140 MSEK och erläggs genom en riktad nyemission av 28,55 miljoner stycken aktier i Upgrade Invest Nordic 4 AB till säljarna av mResell Group AB. Kursen i den riktade emissionen har, genom förhandlingar på armlängds avstånd med säljarna fastställts till cirka 4,9 SEK per aktie. Värderingen om 140 MSEK fastställdes efter diskussion mellan styrelsen i Upgrade Invest Nordic 4 AB och säljarna till mResell Group AB. I fastställande av värdering har beaktats mResell Group AB:s tillväxt senaste tre åren. Värderingen efter förvärvet uppgår till 150 MSEK baserat på priset per aktie om 4,9 SEK.

Redovisningsmässigt betraktas transaktionen som ett omvänt förvärv, vilket innebär att redovisningen ska upprättas som om mResell Group AB har förvärvat Upgrade Invest Nordic 4 AB. Det omvända förvärvet av mResell Group AB bedöms ha en betydande och direkt påverkan på Upgrade Invest Nordic 4 AB:s framtida resultat och finansiella ställning och en proformaredovisning har därför upprättats. Proformaredovisningen har upprättats för mResell Holding AB som bildades i samband med förvärvet.

Syftet med proformaredovisningen

Syftet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som transaktionen skulle kunna ha haft på Upgrade Invest Nordic 4 AB koncernens konsoliderade balans- och resultaträkning de första nio månaderna 2024 som om transaktionen genomförts med avseende på resultaträkningen per den 1 januari 2024 och med avseende på balansräkningen per 2024-01-01 och 2024-09-30 med mResell Group AB:s verksamhet i fokus samt de få kostnader Upgrade Invest Nordic 4 AB haft under samma period. Investerare bör vara medvetna om att den hypotetiska finansiella ställningen och det hypotetiska resultatet som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från hur motsvarande information hade sett ut i verkligheten om transaktionerna skett vid ett tidigare tillfälle. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Bolagsbeskrivningen.

Utformning av proformaredovisningen

Både Upgrade Invest Nordic 4 och mResell Group AB tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proforman med avseende på resultaträkningen är gjord med antagandet att Upgrade Invest Nordic 4 förvärvade mResell Group AB 2024-01-01. Vi använder detta datum för att illustrera att mResell Group AB inkluderas i proforman under hela perioden 2024-01-01 - 2024-09-30 trots att ingen verksamhet fanns i Upgrade Invest Nordic 4 under denna period.

Proformaredovisningen med avseende på balansräkningen är upprättad som om förvärvet gjordes per 2023-12-31. Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilket är i enlighet med hur rapportering av räkenskaperna kommer ske framgent.

Proformaresultaträkningen har sin utgångspunkt i:

mResells Group AB koncernens resultaträkning för perioden 2024-01-01 – 2024-09-30 som är översiktligt granskad av revisor.
Upgrade Invest Nordic 4 AB:s resultaträkning för perioden 2024-07-02 – 2024-09-30 är översiktligt granskad av revisor.

Proformabalansräkningen per den 30 september 2024 har sin utgångspunkt i:

mResell Group AB koncernens balansräkning per 2024-09-30 är översiktligt granskad av revisor.
Upgrade Invest Nordic 4 AB:s balansräkning per 2024-09-30 är översiktligt granskad av revisor.

Preliminär förvärvsanalys

Proformaredovisningen har upprättats som att mResell Group AB redovisningsmässigt har förvärvat Upgrade Invest Nordic

4. Förvärvet bedöms vara ett omvänt förvärv då kontrollen över Upgrade Invest Nordic 4 till följd av förvärvet till övervägande del har övergått till de tidigare aktieägarna i mResell Group AB. Köpeskillingen i samband med omvänt förvärv fastställs baserat på vad det hade kostat mResell Group AB att förvärva Upgrade Invest Nordic 4.

Listningskostnaden har räknats fram som mellanskillnaden av värdet i det rörelsedrivande bolaget som de tidigare ägarna av det legala dotterföretaget avhänder sig till ägarna av det legala moderföretaget, och det egna kapitalet i det legala moderföretaget om 0,5 mkr. Efter transaktionen kommer de gamla ägarna ha 6,67% av innehavet i moderbolaget och de nya ägarna 93,33%. Eftersom köpeskillingen är 139,9 mkr ger det att det totala värdet på koncernen är 149,9 mkr (där 93,33% är värdet för mResell Group AB).

Mellanskillnaden av delen de nya ägarna avhänder och EK i moderbolaget utgör listningskostnaden vilket blir 9,5 MSEK redovisas som en engångskostnad i koncernredovisningen nämnt som "listningskostnad".

Förvärvsanalys

TSEK

Upgrade Invest Nordic 4 AB

Förvärvsdatum 2024-01-01

Köpeskillning 139 895

Totalt koncernvärde 149 893

Andel som ägare avhänder 9 998

Aktiekapital -500

Upparbetad förlust (tkr) 0

Eget kapital 2024-09-30 (tkr) -500

Listningskostnad 9 498

Resultaträkning	Översiktligt granskad	Översiktligt granskad	Bestyrkt av revisor	
	Upgrade 4	Mresell Group koncernen	Justeringar	Proforma
	2024-01-01	2024-01-01	2024-01-01	2024-01-01
TSEK	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30
Nettoomsättning	0	59 157	0	59 157
Upparbetat arbete för egen räkning	0	2 414	0	2 414
Övriga rörelseintäkter	0	320	0	320
Summa rörelseintäkter	0	61 891	0	61 891
Råvaror och förnödenheter	0	-45 478	0	-45 478
Övriga externa kostnader	0	-18 337	0	-18 337
Personalkostnader	0	-7 645	0	-7 645
Av- och nedskrivningar	0	-2 341	0	-2 341
Listningskostnad	0	0	-9 498 ¹³	-9 498
Övriga rörelsekostnader	0	-346	0	-346
Nedskrivningar av omsättningstillgångar utöver normala	0	-3 527	0	-3 527
Summa rörelsekostnader	0	-77 675		-87 173
Rörelseresultat	0	-15 784		-25 282
Finansiella poster	0	-5 107		-5 107
Resultat efter finansiella poster	0	-20 891		-30 389
Bokslutsdispositioner	0	0		0
Beräknad skatt	0	0		0
Periodens resultat	0	-20 891		-30 389

¹³ Listningskostnad om 9,5 MSEK läggs i resultatet som engångspost. Eftersom antagandet är att förvärvet skedde 2024-01-01 hamnar det som en engångspost i 2024. Denna justering förväntas inte ha en kontinuerlig inverkan på Bolaget.

Balansräkning	Översiktligt granskad	Översiktligt granskad	Bestyrkt av revisor		
	Upgrade 4	Mresell Group koncernen	Justeringar	Justeringar	Proforma
TSEK	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30
<i>Anläggningstillgångar</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	0	6 841			6 841
Materiella anläggningstillgångar	0	984			984
Finansiella anläggningstillgångar	0	208	139 895	-139 895 ¹⁴	208
Summa anläggningstillgångar	0	8 033		-139 895	8 033
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Varulager	0	10 378			10 378
Kundfordringar	0	3 506			3 506
Övriga fordringar	139 895	1 407		-139 895 ¹⁵	1 407
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1 646			1 646
Kassa och bank	500	436			936
Summa omsättningstillgångar	140 395	17 373		-139 895	17 873
SUMMA TILLGÅNGAR	140 395	25 405		-279 790	25 905
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	-500	-498		498 ¹⁶	-500
<i>Fritt eget kapital</i>					
Övrigt tillskjutet kapital	0	103 649			-103 649
Annat eget kapital inkl periodens resultat	-139 895	-129 702		139 397 ¹⁷	129 204
Summa eget kapital	-140 395	25 555		139 895	25 055
<i>Långfristiga skulder</i>					
Övriga långfristiga skulder	0	-40 573			-40 573
Summa långfristiga skulder	0	-40 573			-40 573
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Leverantörsskulder	0	-2 677			-2 677
Övriga kortfristiga skulder	0	-3 483			-3 483
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-4 228			-4 228
Summa kortfristiga skulder	0	-10 388			-10 388
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-140 395	-25 405		139 895	-25 905

¹⁴ När emissionen slutförs flyttar fordran upp till innehav i Upgrade Invest Nordic 4 AB på cirka 139,9 MSEK där den sedan elimineras.

¹⁵ Se ovan.

¹⁶ Aktiekapital elimineras.

¹⁷ Balanserad vinst och förlust om 139,4 MSEK avser nettoeffekten av listningskostnaden, elimineringen av aktiekapital och Upgrade Invest Nordic 4 AB innehav i mResell Group AB.

Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett noteringsmemorandum

Till styrelsen i Upgrade Invest Nordic 4 AB (publ) u.n.ä till mResell Holding AB (publ),
org.nr 559488-9494

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett noteringsmemorandum

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Upgrade Invest Nordic 4 AB (publ) u.n.ä till mResell Holding AB (publ), ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av en proformabalansräkning per den 30 september 2024 och en proformaresultaträkning för perioden 1 januari 2024 till 30 september 2024 som återfinns på sidorna 31-32 i det noteringsmemorandum som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 29-30 i noteringsmemorandumet.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av Upgrade Invest Nordic 4 AB (publ) u.n.ä till mResell Holding AB (publ) omvända förvärv av Mresell Group AB som anges på sidan 29 som om det omvända förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2024. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade den 30 september 2024, om vilka en rapport över en översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetsstyrning

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU)

2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett noteringsmemorandum är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per den 1 januari 2024 eller per den 30 september 2024 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på s. 29-32 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Örebro den 10 januari 2025

Grant Thornton Sweden AB



Charlotta Ekman

Auktoriserad revisor

LEGALA INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR

Allmänt

mResell Holding AB, 559488-9494, är ett publikt bolag som bildades i Sverige den 2 juli 2024. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). mResells registrerade adress är Rörstrandsgatan 39 B, 113 41 Stockholm.

Regelverk

mResell avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight Stock Market. Utöver Spotlight Stock Market regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadsmisbruksförordningen (EU nr 596/2014)

Anslutning till Euroclear Sweden

mResell är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Tvister och rättsliga processer

Vid Memorandumets upprättande finns, såvitt styrelsen känner till, inga tvister eller rättsliga processer i eller omkring mResell som är av väsentlig karaktär.

Intressekonflikter.

Såvitt styrelsen känner till finns det inga kända intressekonflikter i eller omkring mResell.

Väsentliga Investeringar

Bolaget har totalt investerat ca 14 MSEK, varav ca 2,4 MSEK har skett under året, i sin plattform, som möjliggör en helt automatiserad försäljning via flera marknadsplatser på flera internationella marknader.

Lån och ansvarsförbindelser

Bolaget har kort- och långfristiga krediter med kreditgivare om 40,5 MSEK.

mResell AB har ställt säkerheter genom företagsinteckningar om totalt 23 990 000 SEK som säkerhet för lån.

Efter periodens utgång har Bolaget upptagit ett lån om 10 MSEK som löper till och med 1 juni 2026 med en ränta om 1,5% per påbörjad 30-dagarsperiod.

Väsentliga Avtal

Bolaget har olika typer av samarbetsavtal men inget som är väsentligt för Bolagets verksamhet.

Väsentliga materiella tillgångar

Bolaget har materiella tillgångar om ca 1,0 MSEK i form av lokaler.

Immateriella rättigheter

Bolagets immateriella rättigheter består av en egenutvecklad E-Commerce plattform samt ett flertal domäner kopplat till Bolagets verksamhet.

Avtal och transaktioner med närstående

Under 2023 lämnade Andreas Friis, styrelseledamot i mResell Holding AB, ett kortfristigt lån på 2 miljoner kronor till mResell AB för att täcka ett likviditetsbehov. Ränta på lånet var 10% per år och återbetalades under november 2023.

Under maj 2024 genomfördes en kvittningsemission på 13,3 miljoner SEK från kortfristiga lån av aktieägare. I kvittningsemissionen kvittade mResell Group AB aktieägarlån från E-commerce SPV 1 AB, Berit Siren, Seige Accounting AB, AB Strati, Henrik Stadler Invest AB, Mediestrategerna KOMO AB, Johanneshöjden Kapitalförvaltning AB, Gustaf Group AB, Molcap Growth AB, Per-Olof Andersson och Elexa AB. Ränta på lånet som kvittades var 1,5% per månad.

Incitamentsprogram

I egenskap av styrelseledamöter i mResell Group AB (559040-9339) och numera Bolaget har Johan Kinnander och Andreas Friis ("Optionsinnehavarna") i december 2022 ingått avtal med mResell Group AB om erhållande av 3 000 respektive 2 000, dvs totalt 5 000 personaloptioner i mResell Group AB med beaktande av reglerna om kvalificerade personaloptioner.

Under förutsättning att Optionsinnehavarna i framtiden utnyttjar sina personaloptioner för förvärv av aktier i mResell Group AB förbinder sig härmed envar av Optionsinnehavarna att – om Bolaget så begär inom sex (6) månader från det att

Optionsinnehavarna förvärvade aktierna – överlåta sådana aktier till Bolaget på samma huvudsakliga villkor som gäller för överlåtelsen av Aktierna enligt Aktieöverlåtelseavtal daterat 19 november 2023 mellan Bolaget och Säljarna av mResell Group AB, dvs. mot betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget till samma teckningskurs som gällde för Vederlagsaktierna. Detta skulle ge Optionsinnehavarna totalt 254 193 i Aktier i Bolaget.

Finansiella mål

Koncernens mål är att ha en årlig organisk tillväxt om 10-15 %. Bolaget har som mål att göra strategiska förvärv i tillägg. Bolagets långsiktiga EBITDA-marginal är ca 8-9 %.

Försäkringar

mResell har försäkringar som är väl anpassade till verksamhet och ändamål.

Bemyndigande

Styrelsen är bemyndigat att intill nästa årsstämma besluta om emission av aktier, optioner eller konvertibler inom bolagsordningens gränser.

Tendenser

Styrelsen bedömer att mResell har en gynnsam position på marknaden. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på mResells framtidsutsikter.

Bolagsordning mResell Holding AB (publ)

§1. Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är mResell Holding AB (publ).

§2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm kommun.

§3. Verksamhet

Bolaget ska, direkt eller indirekt via bolag, bedriva handel via internet med begagnade och nya datorer och tillbehör, samt äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 7 000 000 kronor och högst 28 000 000 kronor.

§5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 30 500 000 stycken och högst 122 000 000 stycken.

§6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 styrelseledamöter med högst 3 suppleanter.

§7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 auktoriserad revisor med högst 1 revisorssuppleant. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag.

§8. Kallelse

Kallelse till årsstämma samt extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§9. Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultat och balansräkningen, samt i förekommande fall av koncernresultat- och koncernbalansräkning.
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
9. Val till styrelsen och av revisor.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10. Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara lördag, söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägare lämnat uppgift om antalet biträden, högst två, i sin anmälan enligt föregående stycke.

§ 11. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 12. Avstämningsförbehåll

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

ADRESSER

Bolaget

mResell Holding AB
Rörstrandsgatan 39 B
113 41 Stockholm

Marknadsplats

Spotlight Stock Market AB
Vasagatan 52
111 20 Stockholm
+46(0)8-511 680 00

Revisor

Grant Thornton Sweden AB
Kungsgatan 6
Box 504
701 50 Örebro
+46(0)8-563 070 00

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00