



Inbjudan till teckning av aktier i MBRS Group AB

odd molly

HUNKYDORY
STOCKHOLM

campadre

MEMBERS

BEST OF
BRANDS
EST. 1997

 We
are
SpinDye®

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 21 mars 2022, eller
- senast den 16 mars 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar genom respektive förvaltare.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt upp till tolv månader efter prospektets godkännande den 24 februari 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av styrelsen i MBRS Group AB, organisationsnummer 556961-6815 ("MBRS Group", "MBRS", "Koncernen" eller "Bolaget"), med anledning av inbjudan till teckning av aktier i MBRS med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). För definitioner av vissa ytterligare begrepp som används i Prospektet, se avsnittet "Vissa definitioner" nedan.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Prospektet, anmälningssedeln och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av MBRS har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerares uppmärksamhet ska särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. När investerares fattar ett investeringsbeslut måste de förbita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förbita sig på informationen samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold Fondkommission AB och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen summerar inte alla siffror som redovisas i detta Prospekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor om inget annat anges.

Framåtriktade uttalanden

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiell", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti vad avser framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Andra faktorer som kan medföra

att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. Framåtriktade uttalanden i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning.

Vissa definitioner

Med "MBRS Group", "MBRS", "Koncernen" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, MBRS Group AB, org. nr 556961-6815, den företagsgrupp i vilken MBRS Group AB är moderbolag eller något dotterbolag i företagsgruppen. Med "We aRe Spin Dye" eller "WRSD" avses We aRe Spin Dye AB, org.nr 559348-5427 och We aRe Spin Dye (WRSD) HK Limited, org. nr 2205986, tillsammans. Med "Odd Molly" avses Odd Molly Sverige AB, org. nr 556953-9066. Med "Used By" avses Used By International AB, org. nr 556650-9211. Med "Best of Brands Europe" eller "BoBE" avses Best of Brands Europe AB, org. nr 556750-6760. Med "Campadre" avses Campadre Scandinavia AB, org. nr 556795-7245. Med "Best of Brands Scandinavia" avses Best of Brands Scandinavia AB, org. nr 556694-2875. Med "Klädbutiken för Märkeskläder i Sickla" avses Klädbutiken för Märkeskläder i Sickla AB, org. nr 559190-9907. Med "Best of Brands Group" eller "BoBG" avses Best of Brands Europe, Campadre, Best of Brands Scandinavia och Klädbutiken för Märkeskläder i Sickla tillsammans. Med "Gruppbolag" avses samtliga, eller något, av bolagen i Koncernen, vilken är uppdelad på affärsområdena "Brands", "Retail" och "Fashion Tech".

Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare ut med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Qap Legal" avses Qap Legal Advisors AB, org. nr 556880-3331. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilsedlande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerares vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Prospekt inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Viktig information om NGM Nordic SME

Bolagets aktier är listade på NGM Nordic SME som är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomsynning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. På NGM Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). På NGM Nordic SME gäller inte heller svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeover-regler för vissa handelsplattformar". En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Handeln på NGM Nordic SME sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. På NGM Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i Bolagets aktier.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	13
Rörelsekapitalförklaring	24
Riskfaktorer	25
Villkor och rättigheter för värdepapperen	28
Villkor för Erbjudandet	30
Företagsstyrning	33
Historisk finansiell information	36
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	43
Tillgängliga handlingar	46

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från MBRS elektroniskt via Bolagets webbplats, www.mbrs-group.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Hornbruksgatan 23b. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för

investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på MBRS eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på MBRS eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5-6) och noter (s. 7-10).
<https://spindye.com/wp-content/uploads/2020/12/556961-6815-We-aRe-Spin-Dye-WRSD-AB-20191231.pdf>
- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 8) och noter (s. 9-13).
<https://spindye.com/wp-content/uploads/2021/04/wearespindye-arsredovisning-signerad.pdf>
- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 (ej reviderad): Resultaträkning (s. 11), balansräkning (s. 12), kassaflödesanalys (s. 14) och noter (s. 17-18).
<https://spindye.com/wp-content/uploads/2021/11/WRSD-delarsrapport-Q3-final.pdf>
- Odd Molly Sverige AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), noter (s. 6) och revisionsberättelse (s. 8-9).
<https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8AR-Odd-Molly-Sverige-AB-2019.pdf>
- Odd Molly Sverige AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5) och noter (s. 6).
<https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8ARsredovisning-2020-Odd-Molly-Sverige-AB.pdf>
- Best of Brands Europe AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 9), noter (s. 15-23) och revisionsberättelse (s. 1(24)-2(25)).
<https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8ARsredovisning-BoB-Europe-SDHJ-2019.pdf>
- Best of Brands Europe AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 8), noter (s. 9-19) och revisionsberättelse (s. 1(24)-3(26)).
<https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8ARsredovisning-556750-6760-BoB-europe-2020.pdf>

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Aktierna har kortnamnet MBRS och ISIN-kod SE0015194832
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: MBRS Group AB Adress: Hornbruksgatan 23b, SE-117 34 Stockholm Besöksadress: Hornbruksgatan 23b, SE-117 34 Stockholm E-post: niclas.ekdahl@campadre.com Telefon: 070-721 85 25 Hemsida: www.mbrs-group.com LEI-kod: 9845004D88CAAS64B817
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 24 februari 2022.
Punkt 1.5	Varning	<p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1	Information om emittenten	<p>MBRS är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 2014. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). MBRS verksamhet består huvudsakligen av e-commerce inom lifestylesegmenten Fashion, Home och Beauty kombinerat med teknologi för att kunna producera kläder på ett hållbart sätt. Koncernen bedriver verksamhet inom tre distinkta, men vertikalt integrerade, affärsområden: Brands, Retail och Fashion Tech. Bolagets verkställande direktör är Niclas Ekdahl.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ägarförhållanden per den 31 januari 2022</th> <th>Kapital (%)</th> <th>Röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mannax AB*</td> <td>19,77</td> <td>19,77</td> </tr> <tr> <td>Contango Ventures II AS</td> <td>9,57</td> <td>9,57</td> </tr> <tr> <td>Härstedt & Jansson Invest AB</td> <td>9,37</td> <td>9,37</td> </tr> <tr> <td>Strandgården Family Office AB</td> <td>8,42</td> <td>8,42</td> </tr> <tr> <td>Hannels Holding AB</td> <td>5,79</td> <td>5,79</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>47,08</td> <td>47,08</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>100,00</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Mannax AB är helägt av styrelseledamot Per Anders Törnberg</p>	Ägarförhållanden per den 31 januari 2022	Kapital (%)	Röster (%)	Mannax AB*	19,77	19,77	Contango Ventures II AS	9,57	9,57	Härstedt & Jansson Invest AB	9,37	9,37	Strandgården Family Office AB	8,42	8,42	Hannels Holding AB	5,79	5,79	Övriga aktieägare	47,08	47,08	Totalt	100,00	100,00
Ägarförhållanden per den 31 januari 2022	Kapital (%)	Röster (%)																								
Mannax AB*	19,77	19,77																								
Contango Ventures II AS	9,57	9,57																								
Härstedt & Jansson Invest AB	9,37	9,37																								
Strandgården Family Office AB	8,42	8,42																								
Hannels Holding AB	5,79	5,79																								
Övriga aktieägare	47,08	47,08																								
Totalt	100,00	100,00																								

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.2 Finansiell Nedanstående finansiell information och nyckeltal har hämtats från MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye nyckelinformation (WRSD) AB (publ)) reviderade årsredovisningar för 2019 och 2020 samt från delårsrapporten för perioden 1 om emittenten januari 2021 – 30 september 2021. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2019-12-31
TSEK (om inget annat anges)	(9 månader)	(9 månader)	(12 månader)	(12 månader)
Nettoomsättning	181 204	2 538	11 577	18 178
Rörelseresultat	-19 856	2 003	-7 076	-8 327
Periodens resultat	-20 202	2 002	-7 532	-8 865

Bolagets balansräkning i sammandrag

	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2019-12-31
TSEK (om inget annat anges)	(9 månader)	(9 månader)	(12 månader)	(12 månader)
Summa tillgångar	246 997	10 437	26 132	13 429
Summa eget kapital	183 206	8 726	18 187	4 851

Bolagets kassaflöde i sammandrag

	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2019-12-31
TSEK (om inget annat anges)	(9 månader)	(9 månader)	(12 månader)	(12 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 802	-485	-526	-8 400
Kassaflöde från investeringsverksamheten	33 736	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 775	0	20 245	7 611

Proformaredovisning

Den 10 januari 2022 förvärvades Best of Brands Europe AB med tillhörande dotterbolag. MBRS Group AB består efter de genomförda förvärven av den befintliga verksamheten i MBRS Group AB, den befintliga verksamheten i Odd Molly Sverige AB (vilken förvärvades den 1 juli 2021) samt verksamheten i Best of Brands Group (BoBG) som innefattar Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolagen Campadre Scandinavia AB, Best of Brands Scandinavia AB och Klädbutiken för Märkesvaror i Sickla AB. För det förvärvade dotterbolaget Odd Molly Sverige AB:s dotterbolag, Used By International AB, vars inkräm sålts, planeras en likvidation av den legala enheten under 2022. Förvärvet av Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolag bedöms ha en väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Ändamålet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolag skulle haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för räkenskapsperioden 1 januari 2021 – 30 september 2021 om förvärven hade tillträtts den 1 januari 2021 och balansräkningen per den 30 september 2021 om förvärven hade tillträtts samma dag.

Den presenterade finansiella proforma resultat- och balansräkningen baseras på de oreviderade delårsrapporterna i Bolaget och det oreviderade interna delårsboksletet i BoBG för perioden januari till september 2021. Bolaget och BoBG:s resultat och balansräkningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL 9 kap) samt (1995:1554), och följer Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3).

Resultaträkning för delårsperioden januari – september 2021 i sammandrag

	Förvärvad verksamhet			Profoma-justeringar, avyttrad verksamhet	Summa proforma
	MBRS Group AB Q3 2021	Best of Brands Group	Övriga proforma-justeringar		
Nettoomsättning	181 204	251 053	3 825	-243	435 839
EBITDA	-17 619	-33 798	-5 226	-172	-57 857
Rörelseresultat	-19 856	-37 965	-6 267	932	-63 156
Rapportperiodens resultat	-20 202	-53 148	5 279	933	-67 137

MBRS Group, We aRe Spin Dye (WRSD) HK Limited, Odd Molly Sverige AB och Best of Brands Europe AB:s revisorer har inte gjort några avvikande kommentarer i sina avlämnade revisionsberättelser för åren 2019 och 2020.

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten **Affärs- och verksamhetsrelaterade risker**
Gemensamma risker för Gruppbolagen
Lagerrisker

Vissa av Gruppbolagens verksamheter innebär produktion och försäljning av produkter, varför sådana Gruppbolag till viss del håller ett varulager. Om genomförda försäljningar återkallas, försäljningsestimat är för höga, betalning från kunder uteblir, eller liknande, kan Gruppbolagens varulager komma att öka och Gruppbolagen kan behöva sälja produkterna till ett reducerat pris och/eller hålla ett större varulager än förväntat med en ökad kapitalbindning i varulager som följd.

Om Gruppbolagen inte förmår upprätthålla en kontinuerlig försäljning av producerade produkter, och således måste sälja produkterna till ett reducerat pris eller hålla ett större varulager, kan det ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets resultat och rörelsekapitalsbehov. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Risker hänförliga till agenter, distributörer och tredjepartsvarumärken

Bolaget och dess Gruppbolag genomför till viss del försäljning via agenter och distributörer till externa återförsäljare. Agenten eller distributören har i regel exklusivitet på sin respektive marknad vilket regleras genom avtal med respektive Gruppbolag. Avtalen är upprättade på marknadsmässiga villkor och innehåller bestämmelser som innebär att avtalen kan sägas upp om vissa på förhand bestämda miniminivåer inte uppfylls. Det föreligger risk för att Gruppbolagens agenter och distributörer inte presterar enligt Bolagets förväntningar. Därutöver finns en risk för att Gruppbolagen inte kan anlita andra agenter eller distributörer på den aktuella marknaden eller att Gruppbolagen inte kan ingå avtal med nya agenter på för Gruppbolagen tillräckligt fördelaktiga villkor eller att Gruppbolagens motparter bryter mot befintliga avtal.

Parallellt säljer affärsområde Retail varor inte bara från Bolagets egna varumärken utan även från en rad tredjepartsvarumärken. Dessa avtal och dess villkor omförhandlas från tid till annan och det föreligger risk att Bolaget inte kan komma överens med vissa varumärken.

Om samarbeten med agenter och distributörer för affärsområde Brands och/eller med tredjepartsvarumärken för affärsområde Retail inte kan ingås eller om avtalen avslutas eller inte tillämpas på ett tillfredsställande sätt kan det få en låg negativ inverkan främst på Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas i enskilda fall är hög.

Leverantörsrisker, plagiat och därtill förknippade renommérisker

Delar av Gruppbolagens produktutbud produceras i utvecklingsländer i vilka anställningsvillkor och anställningsförhållanden kan skilja sig avsevärt från förhållandena i länderna där produkterna säljs. Konsumentföretag med leverantörer i utvecklingsländer kan bli utsatta för kritik avseende exempelvis anställningsförhållanden, produkternas kvalitet eller produkternas miljöpåverkan.

Det finns även en risk att tredjepartsleverantörer levererar plagierade/kopierade produkter till Bolagets retailaffär vilket kan medföra försämrade renommé.

Sådan typ av kritik kan påverka förtroendet för Gruppbolagens produkter och varumärke negativt, vilket riskerar generera en minskad efterfrågan på Gruppbolagens produkter och i förlängningen ha en medelhög negativ inverkan på främst Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Råvarupriser och ledtider

Råvaror för klädproduktion och andra produkter, exempelvis bomull, siden och ull, kan öka i pris på grund av ökad efterfrågan samt minskad tillgång, vilket kan leda till ökade inköpskostnader i Gruppbolagen. En ökad efterfrågan kan likväl innebära längre ledtider från leverantörerna, vilket i förlängningen kan medföra ökade transportkostnader på grund av att en större andel av transporten inkluderar flygtransport. Detta medför en risk att Gruppbolagen behöver höja priserna på sina produkter alternativt acceptera en minskad vinstmarginal på sålda produkter.

Ökade råvaru- eller transportkostnader samt långa ledtider kan medföra att kostnaderna för Gruppbolagen ökar samt att försäljningen av Gruppbolagens produkter minskar, vilket kan ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Specifika risker hänförliga till Fashion Tech

Tillgång till data

I syfte att kunna göra tillförlitliga analyser om färgavvikelse, miljöpåverkan, ledtider kring produktion etc. är WRSD beroende av att kunna inhämta kvalitetsdata från dess olika leverantörer. Sådan data kan vara svår att inhämta då den å ena sidan måste inhämtas manuellt, dvs. det finns för närvarande ingen automatiserad lösning för detta, å andra sidan brukar sådan data var begränsad varför det blir svårare för WRSD att göra en så korrekt analys som möjligt.

Detta skulle kunna innebära en låg negativ inverkan på WRSD:s produktutveckling och omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Applikationskompatibilitet

WRSD:s plattform är till stor del beroende av att WRSD kan erbjuda kompatibilitet och integration mot andra programvaror och att plattformen enkelt kan anpassas och uppdateras för att möta olika kunders behov. Det finns en risk att WRSD:s plattform inte är kompatibel med, eller kan integreras mot, WRSD:s kunders nuvarande eller framtida plattformar, programvaror eller system vilket kan leda till att sådana kunder i stället måste söka sig till någon av WRSD:s konkurrenter som kan erbjuda sådan kompatibilitet och/eller integration.

Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det ha en låg negativ inverkan främst på Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Legala och regulatoriska risker**Intrång på varumärken**

Bolagets och Gruppbolagens varumärken samt de varumärken som Bolaget representerar är av fundamental betydelse för Bolagets och Gruppbolagens ställning på de marknader som Bolaget och Gruppbolagen verkar inom och för Bolagets och Gruppbolagens framgång. Plagiering av Bolagets eller Gruppbolagens varumärken eller distribution och försäljning av Gruppbolagens produkter utan tillstånd kan skada Gruppbolagens försäljning, varumärken och kundernas förtroende för Gruppbolagens produkter.

Om Bolagets eller Gruppbolagens varumärken blir utsatta för plagiering eller Gruppbolagens produkter säljs utan tillstånd kan det ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets varumärken, omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Rättsprocesser gällande immateriella rättigheter

Det finns risk att designers, butiker eller andra aktörer gör intrång på Bolagets eller Gruppbolagens immateriella rättigheter eller att Bolaget eller Gruppbolagen gör, eller påstås göra, intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part. I sådant fall kan Bolaget eller Gruppbolagen tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta kostsamma och det föreligger en risk för att Bolaget eller Gruppbolagen kan komma att åläggas skadeståndsansvar och/eller andra kostnader med anledning av sådana rättsprocesser.

Det föreligger även risk för att sådana rättsprocesser kan komma att ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets anseende och på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Produktansvar

Vissa Gruppbolag säljer sina produkter till konsumenter. Det föreligger en risk att sådana Gruppbolags produkter associeras med säkerhetsrisker eller att användare av sådana Gruppbolags produkter riskerar att skadas på annat sätt vid användning av dessa varor. Bolaget eller Gruppbolagen kan bli föremål för produktansvarspråk och andra anspråk om varorna som Gruppbolagen säljer påstås vara defekta alternativt orsakar eller påstås orsaka person- eller sakskada. I vissa länder, exempelvis USA, kan produktansvar leda till betydande skadeståndsanspråk. Produktansvarsanspråk kan vara kostsamt samt leda till minskad efterfrågan på Gruppbolagens produkter och skada Bolagets och Gruppbolagens renommé.

Detta skulle kunna innebära en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets renommé samt resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Finansiella risker**Risk för kapitalbrist**

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Det finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets förmåga att fortsätta driva verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

Punkt 3.1 Värdepapperens huvuddrag Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 4 062 713,38 SEK fördelat på 36 933 758 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,11 SEK.

Aktierna i MBRS har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.

MBRS har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. MBRS har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av några garantier.
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risker relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen</p> <p>Teckningsförbindelser ej säkerställda</p> <p>I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från flera stora aktieägare. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kommer Bolaget få in mindre kapital än planerat vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget får revidera fastlagda investeringsplaner och därmed inte kommer kunna expandera i planerad takt.</p> <p>Bolaget anser att detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och omsättning framgent. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är låg.</p> <p>Aktiemarknadsrisker och volatilitet</p> <p>En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Bolagets aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter.</p> <p>Om en aktiv och likvid handel med Bolagets aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.</p> <p>Handel i aktier, teckningsrätter och BTA</p> <p>Teckningsrätter och BTA i Bolaget kommer att handlas på Nordic SME under perioden 7 mars- 16 mars 2022 respektive från och med 7 mars 2022 till dess att omvandling av BTA till aktier sker. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller BTA under perioden som sådana värdepapper handlas med. Priset på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under perioden de handlas med (och vad gäller de nyemitterade aktierna även efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket skulle kunna bidra till att prisbilden för dessa instrument blir inkorrekt eller missvisande.</p> <p>Priset på Bolagets aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet och det föreligger risk för att likviditeten i handeln med aktierna, teckningsrätterna och BTA, är låg eller sporadisk vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana.</p> <p>Större aktieägares avyttring av aktier</p> <p>Marknadspriset på Bolagets aktie kan sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare. Ingen av dessa aktieägare har ingått ett s.k. lock up-avtal med anledning av Företrädesemissionen, det vill säga förbundet sig att under en viss tid inte sälja aktier i Bolaget eller inga andra transaktioner med liknande effekt. Varje försäljning av betydande aktieposter i Bolaget kan orsaka att marknadspriset på Bolagets aktie sjunker.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Avstämningsdag</p> <p>3 mars 2022</p> <p>Villkor</p> <p>Varje innehavd aktie och/eller interimssaktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) teckningsrätt och sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.</p>
------------------	--	--

Teckningskurs

8,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

7 mars 2022 – 21 mars 2022

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på NGM Nordic SME under perioden 7 mars – 16 mars.

Handel med BTA

Handel med Betalda Tecknade Aktier ("BTA") kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 7 mars 2021 fram till omvandling av BTA till aktier när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 14, 2022.

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 50 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 101,53 procent av teckningsförbindelser.

Utspädning

De befintliga aktieägarna och/eller innehavare av interimssaktier i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav och/eller innehav av interimssaktier. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 14,29 procent av antalet aktier i Bolaget. Aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 3,5 MSEK.

Punkt 4.2 Motiv för
Prospektet

Företrädesemissionen ska genomföras för att skapa ytterligare finansiella förutsättningar för fortsatt expanderings-, företagsförvärv och investeringar i den befintliga verksamheten. Emissionslikviden kommer även att användas för att vid behov tillhandahålla rörelsekapital till de förvärvade bolagen för att möjliggöra organisk tillväxt samt att stödja dessa med centrala insatser. Emissionslikviden kommer även användas till fortsatt utveckling av Koncernens synergier.

Styrelsen i MBRS bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. MBRS har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 49,2 MSEK.

Nettolikviden om cirka 45,7 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent för förstärkning av rörelsekapital
- Cirka 30 procent för återbetalning av krediter
- Cirka 15 procent för utveckling av teknisk plattform inklusive gränssnitt mot slutkonsument
- Cirka 15 procent för expansion av produktportfölj genom organisk utveckling, förvärv och marknadsföring inom befintliga marknader

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2022 och att underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått teckningsförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av emissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för MBRS är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i MBRS känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för MBRS består per dagen för Prospektets godkännande av följande personer, vilka presenteras närmare i avsnittet "Företagsstyrning":

Gustaf Öhrn – Styrelseordförande

Christina Tillman – Styrelseledamot

Johan Mark – Styrelseledamot

Christian Rasmussen – Styrelseledamot

Per Törnberg – Styrelseledamot

Anna Eriksson Öhlin – Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

KÄLLFÖRTECKNING

1. Trustpilot, 2021
<https://www.trustpilot.com/>
2. Global fashion industry statistics – International apparel, FashionUnited, 2021.
<https://fashionunited.com/global-fashion-industry-statistics/>
3. Apparel market size projections from 2012 to 2025, by region (in billion U.S. dollars), Statista The Statistics Portal
<https://www.statista.com/forecasts/821415/value-of-the-global-apparel-market>
4. The State of Fashion 2018, The Business of Fashion och McKinsey & Company
5. The State of Fashion 2019, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company
6. The State of Fashion 2021, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company
7. Svensk modeindustri 2019, NaviPro
8. E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research, Q3 2021
9. Jordens vatten i en liter, WWF:s hemsida, 2020
<https://www.wwf.se/utbildning/uppgiftsbanken/jordens-vatten-i-en-liter/>
10. The Bangladesh Responsible Sourcing Initiative – A new model for green growth, The World Bank 2014
11. The state of the apparel sector water report, GLASA 2015

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

BAKGRUND OCH MOTIV

Motivet för Företrädesemissionen är att skapa ytterligare finansiella förutsättningar för att genomföra styrelsens fortsatta expansionsplaner och därmed kunna genomföra ytterligare företagsförvärv samt investeringar i befintlig verksamhet. Syftet med detta är att fortsätta stärka Koncernens position på den svenska och nordiska e-handelsmarknaden och inom Fashion Tech.

Under året har två större förvärv genomförts vilket resulterat i att fyra rörelsedrivande verksamheter inkorporerats. I denna strategi ingår även att vid behov tillhandahålla de förvärvade företagen rörelsekapital för att möjliggöra framgångsrik organisk tillväxt samt även stödja dessa med centrala insatser såsom exempelvis marknadsföring, teknisk utveckling och särskilda insatser för att möjliggöra en ökad kund- och lagerfinansiering. Strategin har inneburit en kraftig expansion för verksamheten och MBRS har efter det tidigare förvärvet av Odd Mollys modeverksamhet och nu med förvärvet av BoBG skapat en stark nordisk e-handelsaktör med affärsområden som kompletterar varandra och därtill kombineras med Fashion Tech.

Den nya Koncernen är nu väsentligt större än tidigare och har en stark bas att växa från. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att användas för fortsatt utveckling av Koncernen. MBRS är väl positionerad för att driva fortsatt tillväxt, både organiskt och via förvärv och Koncernen ser goda möjligheter i att ta en stark position genom fortsatt konsolidering i Norden. Målsättningen är att skapa en mer hållbar och cirkulär värdekedja för både kläder och textilier – hela vägen från teknikutveckling till såld och levererad produkt hos kund.

Styrelsen för MBRS bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. MBRS har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 49,2 MSEK. Nettolikviden om cirka 45,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent för förstärkning av rörelsekapital
- Cirka 30 procent för återbetalning av krediter
- Cirka 15 procent för utveckling av teknisk plattform inklusive gränssnitt mot slutkonsument
- Cirka 15 procent för expansion av produktportfölj genom organisk utveckling, förvärv och marknadsföring inom befintliga marknader

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2022 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått teckningsförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Qap Legal är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Qap Legal har biträtt MBRS vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Qap Legal från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till MBRS i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Qap Legal agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från flera stora aktieägare i samband med Företrädesemissionen om totalt 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av Företrädesemissionen. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning utan sker till samma villkor som övriga deltagare i Erbjudandet. Ingångna teckningsförbindelser är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Efter sammanslagningen av verksamheten i WRSD, Odd Molly med dotterbolag och Best of Brands Group med dotterbolag är Koncernen en signifikant större aktör än tidigare och hade sammanslaget en omsättning på cirka 436 MSEK under de första nio månaderna 2021. Koncernen har nu ett tydligt fokus på e-commerce inom

lifestylesegmenten Fashion, Home och Beauty kombinerat med teknologi för att kunna producera kläder på ett hållbart sätt. Koncernen bedriver verksamhet inom tre distinkta, men vertikalt integrerade, affärsområden:

Brands, med varumärkena:

- Odd Molly
- Hunkydory

Retail, via de etablerade kanalerna:

- Campadre
- Members.com
- Best of Brands

Fashion Tech, genom det specialiserade:

- We aRe Spin Dye

Styrelsens uppfattning är att Koncernen besitter en stark position inom Fashion Tech, kombinerat med bland annat de starka och erkända varumärkena Odd Molly och Hunkydory, vars huvudsakliga försäljning sker online samt stark slutkonsumentsnärvaro inom mode-, hem- och skönhetsprodukter, huvudsakligen via digitala kanaler men också via en fysisk butik under de tre plattformarna Campadre, Members och Best of Brands. Fullpridförsäljning sker genom Best of Brands och därtill sker flash-försäljning under kontrollerade former till en stor och engagerad medlemsbas inom Members och Campadre, som styrelsen idag anser är den ledande digitala flash-försäljningsaktören i Norden. En fundamental del i affärsidén bakom Campadre och Members är därför att möjliggöra för varumärken att få avsättning för eventuell överproduktion genom att erbjuda BoBG:s medlemmar varor till attraktiva priser.

I och med den nya konstellationen och den planerade företrädesemissionen bedömer styrelsen att Bolaget är i en god position för att organiskt växa med lönsamhet samt möjliggöra ytterligare strategiska förvärv.

Av den samlade omsättningen sker cirka 85 procent online och Koncernen lägger vikt vid att utvinna synergier i värdekedjan, vilket är en viktig drivkraft i sammanslagningen av bolagen. Det innebär bland annat att varumärkena Odd Molly och Hunkydory får signifikant exponering mot de cirka 2,4 miljoner medlemmar och kunder som besöker Campadre, Members.com och Best of Brands. Därtill finns potential för förbättrade marginaler genom stärkt kompetens och konkurrenskraft vid bland annat inköp och samordning av den samlade kompetensen inom digital försäljning vilket bedöms skapa strategiska fördelar och kostnadseffektiviseringar. Samtidigt har Gruppbolagens varumärken goda möjligheter att ligga i framkant gällande miljömedveten produktion via samarbete med We aRe Spin Dye. Tillsammans driver Koncernen en agenda med kunden, lönsamhet och hållbarhet i centrum.



BRANDS: ODD MOLLY OCH HUNKYDORY



odd molly

HUNKYDORY
STOCKHOLM

Bakgrund

Inom affärsområdet Brands ingår bolaget Odd Molly Sverige AB som har utvecklats från ett litet bolag med en unik designidé till ett väletablerat och kundfokuserat varumärkesföretag med kläder för kvinnor på många marknader. På huvudkontoret i Stockholm finns kompetenser från design och inköp till logistik och kundservice. Det finns en genomgående hållbarhetstanke i alla delar från grundmaterial till produktion och Odd Molly arbetar ständigt med att upptäcka nya miljövänliga material.

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Odd Molly grundades 2002 och förvärvades av dåvarande We aRe Spin Dye under 2021. Odd Molly hade per den 30 september 2021 71 medarbetare i Sverige. Under de första nio månaderna 2021 stod den svenska marknaden för cirka 55 procent av Odd Mollys omsättning. Näst största marknad är Tyskland (10 procent) följt av Norge (6 procent).

Odd Mollys produkter säljs huvudsakligen via den egna hemsidan och till digitala och fysiska återförsäljare runt om i världen. Odd Molly har kraftigt minskat antalet egna fysiska butiker och ställt om verksamheten till fullt fokus på e-handel. Per den 30 september 2021 hade Odd Molly kvar tre egna butiker i Sverige. Ytterligare nedstängningar av fysiska butiker är planerade under första halvåret 2022. Via den egna webbshoppen och via externa digitala och fysiska återförsäljare såldes Odd Mollys kläder per den 30 september 2021 i cirka 40 länder runt om i världen.

Det strategiska fokus som legat på att förflytta försäljningen online har burit frukt och under perioden 1 oktober 2020 till och med 30 september 2021 har 78 procent av försäljningen skett online, varav merparten från de egna sajterna oddmolly.com och hunkydory.com.

Affärsidé

Odd Mollys affärsidé är att designa, marknadsföra och sälja mode och andra livsstilsprodukter på Odd Mollys hemsida och genom utvalda externa kanaler. Odd Molly vill inspirera och stärka kunden genom ett unikt koncept och en extraordinär kundupplevelse.

Vision

Odd Mollys vision är att stärka och inspirera kvinnor över hela världen och kommer alltid kämpa för fler Mollys i världen.

Strategi

Odd Mollys tydliga stilkoncept möjliggör kollektioner som överlever trender och kortsiktiga modeinfluenser. Odd Mollys mål är att bolagets kunder ska kunna känna sig trygga i att plaggen har hög kvalitet och håller länge- både i modebilden och som material.

Odd Mollys huvudsakliga försäljning sker via Bolagets egen webbshop följt av försäljning till externa återförsäljare och agenter. Odd Molly ser löpande över sina externa samarbetspartner vad

gäller varumärkesrelevans och försäljningsutveckling. Odd Molly ska växa med lönsamhet genom att fortsätta skapa intressanta kollektioner, stärka varumärket samt utveckla befintliga och nya digitala försäljningskanaler och modeller. Företagskulturen ska präglas av kvalitetsmedvetenhet, ansvarstagande och delaktighet. Odd Mollys tillväxtstrategi är att stärka digital och internationell tillväxt med minskad kostnadsmassa, komplexitet och kapitalbindning;

Stärka varumärkespositionen med ett tydligt sortiment

- Stärka varumärket och skapa förutsättningar för att bli ett internationellt välkänt varumärke.
- Nå ökad varumärkeskänedom för att stötta tillväxtplanen. Renodla sortimentet för att driva försäljning och minska komplexiteten.
- Bli mer relevant med ett starkare kunderbjudande.

Renodla kanalstrategin med fokus på onlineförsäljning

- Öka egen e-handel genom att stärka intern digital kompetens och utveckla nya försäljnings- och marknadsföringsmöjligheter online.
- Ytterligare nedstängningar av fysiska butiker är planerade under första halvåret 2022.

Förstärka den hållbara inriktningen

- Odd Mollys organisation ska upprätthålla högsta kvalitet, driv och engagemang och vara anpassad till bolagets långsiktiga behov och tillväxt. Hänsyn till Odd Mollys omvärld ska genomsyra verksamheten.

Utöver det egna varumärket Odd Molly innehar Odd Molly licens för varumärket Hunkydory som drivs som ett eget varumärke inom bolaget med dedikerad design, produktion och försäljning. Hunkydorys distinkta silhuett och avslappnade stil har gjort varumärket uppskattat runtom i världen. Inspirationen kommer från 70-talets rockikoner,

fransk au naturel och ett medvetet tankesätt. Utifrån det försöker Hunkydory skapa plagg med hög kvalitet i välvalda material och med en tidlös stil. I Bolagets licensavtal för användning av Hunkydorys varumärke finns även en option kring att förvärva varumärket.



RETAIL: BEST OF BRANDS GROUP



campadre

BEST OF
BRANDS

EST. 1997

MEMBERS

Bakgrund

Best of Brands Group grundades 2009 och utgör sedan januari 2022 affärsområdet Retail inom MBRS. Inom BoBG ingår bolagen Best of Brands Europe AB, Campadre Scandinavia AB, Best of Brands Scandinavia AB samt Klädbutiken för märkesvaror i Sickla AB. Sedan starten har verksamheten strävat efter att utvecklas till en ledande online-retailer inom Fashion, Home & Beauty. BoBG erbjuder mode-, hem- och skönhetsprodukter online genom tre olika retailplattformar (Campadre, Members.com och Best of Brands) samt en konceptbutik i Sickla, Sverige. BoBG:s mål är att erbjuda sina kunder ett brett och modernt urval av varumärken, relevanta för en mängd olika livsstilar, till mycket attraktiva priser.

Best of Brands Group strävar efter att vara en viktig partner till många kända varumärken och erbjuda såväl fullpridförsäljning genom starka distributionskanaler som rabatterad försäljning till en stor och engagerad medlemsbas. Best of Brands Group har som mål att erbjuda en bekväm shoppingupplevelse med hög servicenivå, snabba leveranser och enkla returer vilket visar sig genom en hög kundnöjdhet samt en växande kundbas på cirka 2,4 miljoner klubbmedlemmar. Under perioden 1 oktober 2020 till och med 30 september 2021 omsatte BoBG cirka 375 MSEK, varav cirka 85 procent via onlineförsäljning. Verksamheten hade per den 30 september 2021 56 anställda.

Bolaget har under de senaste två åren investerat i framåtriktade strategiska initiativ i syfte att kunna växa med lönsamhet inom segmenten Fashion, Home & Beauty. Ett sådant initiativ är lansering av en digital marknadsplats, vilket inneburit signifikanta kostnader för teknisk implementering och intrimning som belastat resultatet negativt under 2020 och 2021. Ytterligare ett strategiskt initiativ har varit att implementera en ny CRM-plattform i syfte att med hjälp av artificiell intelligens kunna automatisera och effektivisera försäljning och marknadsföring mot den omfattande kundbasen. Båda dessa initiativ har sjösatts under 2021 och Bolaget har börjat se positiv utväxling från dessa.

Ytterligare en faktor som negativt påverkat resultat för de nio inledande månaderna av 2021 är att de två varumärkena Campadre och Members.com lidit av varubrist inom framför allt fashion-segmentet som en effekt av Covid-19. Sedan tillträde av ny VD för BoBG i augusti 2021 har även omfattande organisationsförändringar initierats med betydande reduktion av personalstyrka och därtill hörande kostnadsbesparingar.

Affärsidé

BoBG:s affärsidé är att erbjuda konsumenterna en unik shoppingupplevelse med starka varumärken och konkurrenskraftiga priser samtidigt som bolaget erbjuder varumärken en unik möjlighet att sälja både fullpris och till rabatterat pris.

Vision

BoBG:s vision är att vara den ledande shoppingdestinationen för livsstilsprodukter i Norden.

Strategi

BoBG har tre grundpelare som styr verksamheten:

Nordisk – Sverige är vår bas, Norden är vårt hem.

Livsstil – En helhetsupplevelse med produkter inom mode, skönhet, accessoarer och heminredning.

Online – Onlineverksamhet med stort fokus på tech med en fysisk konceptbutik.

Tillsammans innebär dessa att BoBG strävar efter att vara den bästa shoppingdestinationen i Norden med fokus på livsstilsprodukter. MBRS Retail-ben innefattar:

- **Campadre** som är en stor digital outlet i Norden och strävar efter att erbjuda ett brett utbud av fantastiska priser på varor från kända varumärken. Campadre säljer varor dels från eget lager men har också under 2021 blivit en digital marknadsplats där varumärken och retailers har möjlighet att sälja sina produkter till Campadres medlemmar.
- **Members.com** är en online-retailer som fungerar som en sluten shoppingklubb där medlemmar kan ta del av hemliga erbjudanden och rabatterade priser. Produkterna som erbjuds på plattformen kan säljas till lägre priser eftersom Members.com är en stängd medlemsklubb och de hemliga erbjudandena inte

exponeras publikt och därmed inte stör ordinariehandeln.

Members.com möjliggör för varumärken att sälja exempelvis varor med för stort lager och från tidigare säsonger med vinst samtidigt som produkterna når en målgrupp på jakt efter en fantastisk deal.

- **Best of Brands** är en destination för shopping med utbud från flera kända varumärken såsom Polo Ralph Lauren, Hugo Boss, Sail Racing och Tommy Hilfiger. Produkterna som finns här är utvalda premiumprodukter som säljs till fullpris med ett stort fokus på nordisk kvalitet. Lokala varumärken som säljs är exempelvis Filippa K, Peak Performance, Rodebjer och By Malene Birger. Produkterna säljs främst online men även i Best of Brands konceptbutik i Sickla, Stockholm, vilken med sina drygt 3 000 kvadratmeter är en av Nordens största multibrand-butiker.

BoBG erbjuder sina kunder ett brett och modernt urval av varumärken som passar personer med olika livsstilar. BoBG vill även erbjuda sina kunder en hög nivå av service, snabba leveranser och en smidig shoppingupplevelse. En del av BoBG:s affärsidé är att erbjuda samarbetspartners en möjlighet att sälja produkter som annars skulle riskera att kasseras eller eldas upp och BoBG erbjuder även försäljning av återvunna varor. Framgent fokuserar BoBG på att med hjälp av bland annat ny ledning arbeta för att ytterligare höja kundupplevelsen i alla led.

Kunder

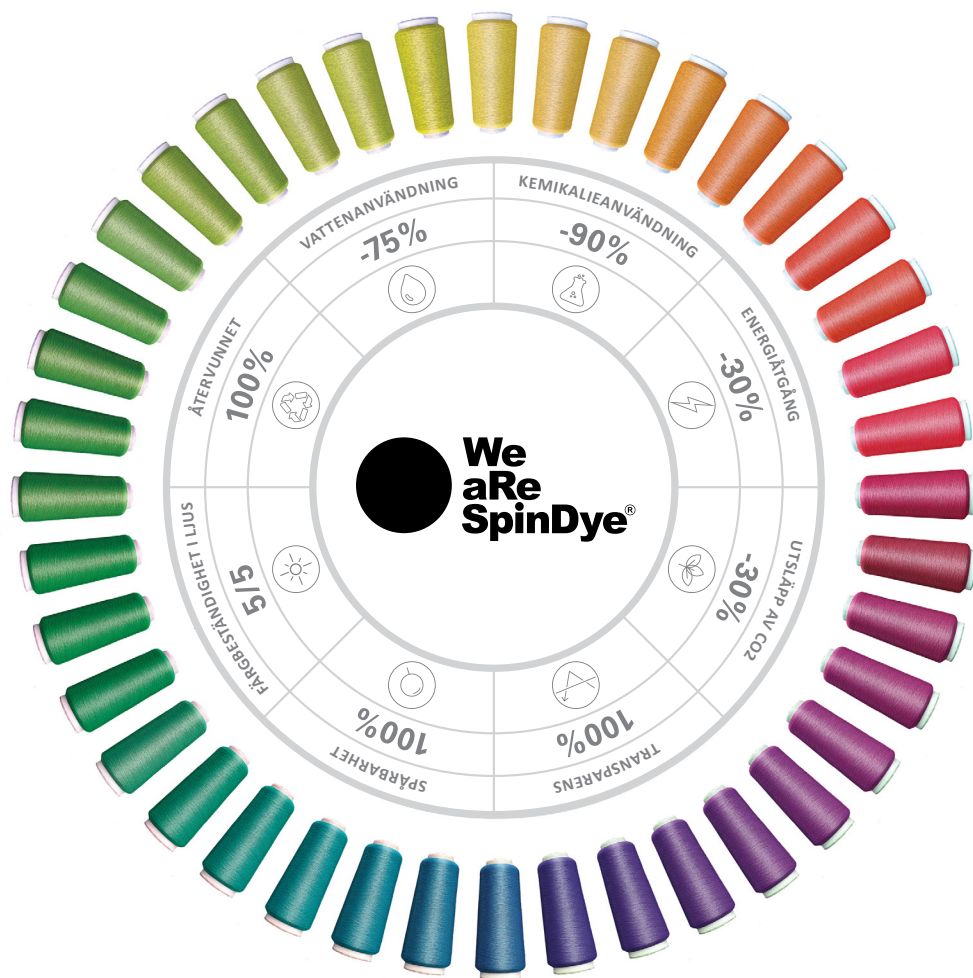
BoBG har idag en växande kundbas av cirka 2,4 miljoner klubbmedlemmar och en rating av över 4 av 5 i betyg för alla varumärken via TrustPilot¹. De olika varumärkenas plattformar besöks varje månad av

cirka 900 000 personer. Bolaget planerar även att fortsätta sin geografiska expansion, framför allt inom Norden där verksamheten redan har betydande försäljning i Norge och Finland.



1. Trustpilot, 2021

FASHION TECH: WE ARE SPIN DYE (WRSD)



Bakgrund

WRSD tillhandahåller och erbjuder en teknik och plattform för produktions- och kvalitetskontroll som möjliggör för aktörer inom mode- och konfektionsindustrin att kraftigt reducera deras miljöpåverkan. Som kärna i plattformen tillhandahåller WRSD en metod för skalbar teknik med låg miljöpåverkan vid färgning av textilier. WRSD:s metod reducerar i genomsnitt, för färdigt tyg, vattenanvändningen med 75 procent, kemikalieanvändningen med 90 procent, energiåtgång med 30 procent samt koldioxidavtryck med 30 procent. Verksamheten låg tidigare i MBRS Group AB (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) och ligger nu i We aRe Spin Dye AB. Under perioden 1 januari 2020 till och med 30 september 2021 omsatte verksamheten cirka 5,1 MSEK. Verksamheten hade per den 30 september 2021 3 anställda.

WRSD:s utbud tar olika position i den textila värdekedjan beroende på kundens behov och kapacitet. WRSD hanterar produktion av garn eller färdiga tyger tillverkade med WRSD:s metod i kundanpassade färger

som sedan levereras till kundernas underleverantörer. I leverans av produkten (garn eller färdigt tyg) ingår även tjänster i form av projektledning, kunskapsbidrag, system, marknadsföringsprogram och certifiering av processen.

WRSD:s produkterbjudande innefattar enligt bolaget ett unikt system med exklusiva komponenter, en skalbar teknik, en egen certifiering för granskning av hållbarhetsdata och ett värdeadderande varumärke. WRSD:s etablerade varumärke, Ingredient brand, fungerar enligt bolaget som en märkning för låg miljöpåverkan, full spårbarhet och transparens i leveranskedjan.

WRSD:s varumärkeslöfte och mål är:

- Infärgning med låg miljöpåverkan
- Enastående färger med utmärkt prestanda
- Certifierad och transparent process

Affärsidé

WRSD:s affärsidé är att etablera en ny, hållbar och transparent standard för färgning av syntetiska textilier inom mode och konfektionsindustrin på ett enkelt och användarvänligt sätt.

Vision

WRSD:s vision är att med sina produkter och tjänster styra bort mode och konfektionsindustrin från förorenande metoder och omotiverat slöseri med jordens färskvattenresurser.

Strategi

WRSD:s strategi har varit att bygga ett starkt och trovärdigt varumärke med relevans för konfektion och modevarumärken, återförsäljare och konsumenter och bolaget erbjuder affärsmodeller med olika grader av engagemang beroende på kundens behov och storlek.

WRSD:s försäljnings- och affärsutvecklingsstrategi bygger på lång erfarenhet av hur mode och konfektionsvarumärken hanterar beslutsfattande. Projektutveckling sker i många fall i det geografiska område där varumärket har sitt huvudkontor och följs sedan av en process av provtillverkning, tester och implementering i produktionslandet. WRSD har anställda på plats i Kina via ett partnersamarbete som hanterar försäljningsstöd och kvalitetsarbete.

WRSD:s produktionsteknik i sig är inte skyddad av patent och inga patent är planerade att ansökas om. Därmed har WRSD etablerat ett skydd för sina marknadsandelar via, enligt bolagets uppfattning, unika tillvägagångssätt, digitalisering och automatisering av färgutveckling, kvalitetskontroll och datainsamling, trovärdig certifiering samt exklusiva samarbetsavtal med utvalda leverantörer och partners.

- WRSD har en global exklusivitet på NCS® färg-systemet för garn och tyger tillverkade av syntetmaterial. NCS® är Sveriges, och flera andra nationers standard för färgsystematik och används globalt i flera industrier. NCS® använder sig av ett unikt kodsysteem, ett sorts språk för att kommunicera färg digitalt.
- WRSD arbetar med ett avtal med en etablerad producent av masterbatch. Masterbatch är den komponent som innehåller det unika recept med färgpigment som bolaget använder i processen.
- WRSD använder två specifikt anpassade digitala verktyg, Color Ware House för kvalitetskontroll och ASAP för färgutveckling.
- WRSD utvecklar kontinuerligt en bred databas med helägda och skyddade recept för masterbatch. Det NCS® kodmärkta masterbatch- och färggramverket med nära 2 000 färger ligger till grund för databasskydd, varumärkes- och copyrightskydd.
- WRSD har exklusiva rättigheter med utvalda leverantörer i Kina och EU.
- WRSD äger en robust produktions- och certifieringsprocess för SpinDye-metoden (förklaring till SpinDye-metoden framgår nedan), vilket är en transparent, spårbar process för insamling och presentation av miljöpåverkansdata. Denna tredjepartsgranskas av RISE (Research Institute of Sweden). Detta har utvecklats unikt för WRSD och är anpassat efter mode och konfektionsindustrins behov.



SpinDye®-Metoden

Ett konfektionsvarumärke väljer en färg utifrån referens i valfri branschstandard och färgen analyseras digitalt. Färgen översätts till WRSD:s egna färgsystem och utvecklas till ett unikt recept i form av en masterbatch. Den utvecklade masterbatchen processas för att sedan blandas med återvunnen polyester i en smälta för att kunna "spinna" eller extrudera till POY-form, förstadiet till filamentgarn. POY kan sedan textureras till flera olika specifikationer och användningsområden, till exempel stickade eller vävda tyger.

Med SpinDye®-metoden använder WRSD primärt återvunnen polyester som råvara, alltid certifierad med GRS (Global Recycled Standard) och kan bestå av PET-flaskor eller återvunna textilier. Metoden blir mer hållbar, mer resurssnål och mer effektiv. Lösningen är dessutom skalbar och WRSD har alla möjligheter att vara med och accelerera det hållbara skiftet inom textilindustrin, där en av hörnstenarna är att omgående kunna producera i stor skala.

RÅMATERIAL TILL FÄRGDE FIBRER

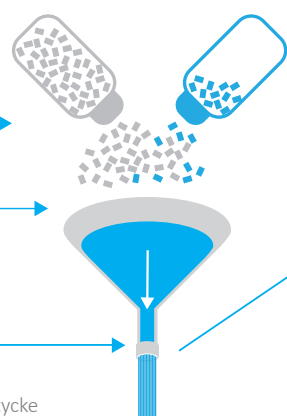
RÅMATERIAL Återvunnen polyester

Färgpigment (Masterbatch)

Mixa
Råmaterialen blandas ihop

Smälta
Råmaterialen smälts ihop

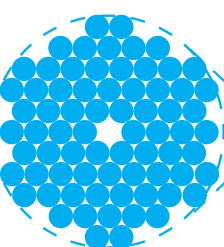
Extrudera
Extrudering av polyestermassan genom ett munstycke - färgade fibrer skapas



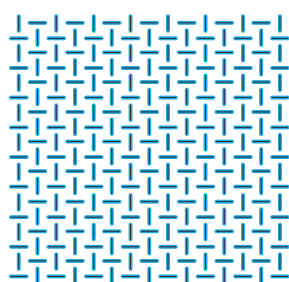
Närbild av fibrer som extruderas genom ett munstycke

Färgade fibrer

FÄRGDE FIBRER TILL GARN



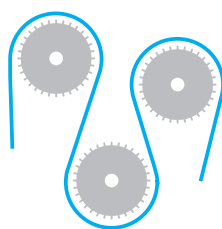
Närbild och tvärsnitt av garn som består av homogent färgade fibrer



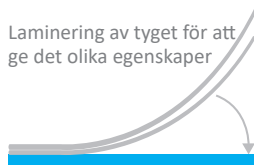
Fibrerna textureras och spinns till garn av vald kvalitet

FÄRGAT GARN

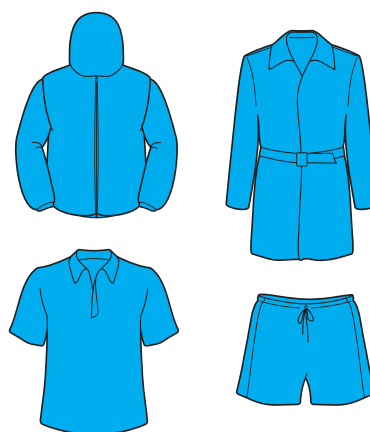
Borstning för att texturera det vävda tyget



Laminering av tyget för att ge det olika egenskaper



FÄRGAT TYG FÖR BEHANDLING



FÄRGAT TYG FÖR TILLVERKNING

MARKNAD

E-handelsmarknaden i korthet

Det ställs allt större krav på företag att ha en välfungerande och lättillgänglig e-handel. Digitaliseringen har en stor påverkan på mode- och heminredningsbranschen. Försäljning i fysiska butiker minskar och webben tar över allt mer. Kraven från konsumenterna ökar, liksom internationell konkurrens som en följd av digitalisering och globalisering. Sverige är i hög grad ett digitaliserat land och svenska bolag kan därmed utnyttja denna marknadsutveckling till sin fördel. Ny teknik, nya aktörer och allt mognare konsumenter driver på utvecklingen i branschen och ger e-handeln helt nya förutsättningar och tillväxtpotentialer. En snabbföränderlig bransch och förändrat konsumentbeteende som följd av ökad digitalisering kräver att företag anpassar sig för att överleva.²

Under det tredje kvartalet 2021 växte e-handeln med 11 procent, detta trots att 2020 års tredje kvartal för e-handel, med en ökning på 39 procent, ansågs vara en extraordinär ökning. Denna ökning har skett trots att problem med bolags varukedjor har inneburit en brist på vissa varor. Försäljning av kläder och skor ökade under det tredje kvartalet 2021 med sex procent jämfört med samma period 2020. I en konsumentundersökning under Q3 2021 uppskattade 41 procent av svarande att de hade handlat kläder eller skor online de senaste 30 dagarna, att jämföra med 36 procent i Q3 2020. I konsumentundersökningen uppskattades att en genomsnittlig svensk hade handlat kläder och skor online de senaste 30 dagarna för ett värde av 1 236 SEK. Den fortsatta tillväxten inom e-handel av kläder tros delvis komma från att restriktionerna lättat, vilket innebär ett större behov av nya kläder när folk spenderar mer tid med andra människor.³

Den globala modeindustrin och trender

Den globala modeindustrin beräknas utgöra 2 procent av världens BNP och uppgå till cirka 3 000 miljarder USD årligen. Modeindustrin inkluderar ett antal segment såsom exempelvis damkläder, herrkläder och lyxvaror. Damkläder är det segment som värderas högst och beräknas uppgå till cirka 621 miljarder USD. Segmentet för kläder för män värderas till 402 miljarder USD och segmentet för lyxvaror värderas till 339 miljarder USD. Andra viktiga segment av marknaden är barnkläder och sportkläder.⁴

Den globala modeindustrin fortsätter att ha en stabil tillväxttakt. Kostnaden för konsumenter att byta varumärke är låg samtidigt som det råder stor produktdifferentiering, vilket innebär att det bedöms vara relativt låga inträdesbarriärer på marknaden. Modeindustrin har stor betydelse för världskonomin vad gäller handel, sysselsättning och investeringar. Branschen kännetecknas av korta produktlivscykler, hög produktdifferentiering, hög variation i efterfrågan i kombination med relativt långa och icke flexibla leveransprocesser. Även mer väletablerade varumärken måste arbeta hårt för att behålla sin marknadsandel. Konsumenter kräver alltmer mångsidiga plagg med hög funktionalitet och trendfaktor, vilket innebär att producenter kontinuerligt skapar nya kollektioner och stilar för både män och kvinnor.⁵

Konsumenterna har därtill blivit mer krävande och mindre förutsägbara i sina beslutsprocesser inför ett köp, vilket radikalt har formats av ny teknik. De modeföretag som inte har lyckats anpassa sig tillräckligt fort

till digitaliseringen på marknaden har haft stora svårigheter att behålla marknadsandelar.⁶ Denna utveckling sker samtidigt som modeindustrin genomgår andra förändringar. Vid sidan av ökad digitalisering ökar även konsumenters förväntningar på kundupplevelse, bekvämlighet, pris, kvalitet, nyheter och en personlig touch.⁷ En trend som de flesta aktörer på marknaden ser som viktigt framgent är den ökande onlineförsäljningen där 71 procent av chefer i modebranschen förväntar sig att sina verksamheters onlineförsäljning kommer att växa med över 20 procent år 2021.⁸ Bolaget har sedan den 30 september 2021 inte noterat några övriga utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Den svenska mode- och heminredningsindustrin

Mode- och heminredningsindustrin blir påverkad av omvärlden och trender, så även i Sverige. Branschen drivs av kreativitet och trender och påverkas av allt från väder till globala konjunktursvängningar. Branschen är i en förändringsfas och de tre viktigaste områdena för att lyckas framgent uppskattas av över 75 procent av branschföreträdare inom mode vara; (1) generell digitalisering av verksamheten, (2) e-handel och (3) kvalitetskrav, hållbarhet och miljöfrågor. Vidare har den svenska exporten av mode har ökat det senaste decenniet och har för små och medelstora bolag ökat med över 100 procent sedan 2011.⁹

Hållbarhet och vattenförbrukning

Jordens yta täcks till 71 procent av vatten varav endast 2,5 procent är färskvatten som till större delen är uppbundet i glaciärer och under ytan, i form av grundvatten.¹⁰ Trots detta använder och förbrukar människan färskvatten som en oändlig resurs. Vattendrag, sjöar och hav har använts som sopstationer där människan utan att tänka på konsekvenser släppt ut kontaminerat vatten från industrier – rakt ut – utan rening i åar, sjöar och hav.

Tvättning, färgning och efterbehandling av textilier kräver stora mängder rent färskvatten, allt från 100 kubikmeter till väl över 300 kubikmeter vatten per ton beroende på material och effektivitet av tillverkningsprocesserna. Påverkan på vattenresurserna är betydande. Det beräknas att den årliga globala textilproduktionen är mellan 60 och 70 miljoner ton, vilket kräver nio miljarder kubikmeter vatten, som är tillräckligt för att fylla 3,6 miljoner simbassänger i olympisk storlek.¹¹

Textilindustrin använder i genomsnitt 100–150 liter vatten för att färga ett kilo textilmaterial. Varje år färgas cirka 28 miljarder kilo textilier av mode och konfektionsindustrin och i infärgningsprocessen används fem miljarder liter vatten. I tillägg till vattenanvändningen behöver cirka sex kilo processkemikalier lösas upp per 100 kilogram textil som resulterar i toxiskt avfall. Beroende på material beräknas 10–20 procent av färgämnen finnas kvar i avfallsvattnet.¹²

Koncernen strävar i verksamheten, speciellt genom bolaget We aRe Spin Dye, efter att få textilindustrin att överge den skadliga praxisen med slösaktig vattenfärgning och i stället leda med gott exempel för att inspirera textilvärlden att välja en modern och mer hållbar infärgningsmetod. I WRSD:s lösning kan vatteninfärgning undvikas helt genom att tillsätta färg till fibern i smältögonblicket när den tillverkas.

2. The State of Fashion 2019, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company

3. E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research, Q3 2021

4. Global fashion industry statistics – International apparel, FashionUnited, 2021.

5. Apparel market size projections from 2012 to 2025, by region (in billion U.S. dollars), Statista, The Statistics Portal

6. The State of Fashion 2018, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company

7. The State of Fashion 2019, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company

8. The State of Fashion 2021, The Business of Fashion och Mc Kinsey & Company

9. Svensk modeindustri 2019, NaviPro

10. Jordens vatten i en liter, WWF 2020

11. The Bangladesh Responsible Sourcing Initiative – A new model for green growth, The World Bank 2014

12. The state of the apparel sector water report, GLASA 2015

Genom att införa denna förändring tidigt i tillverkningsprocessen elimineras enormt resurskrävande steg i tillverkningsprocessen av tyg och utkomsten blir en mycket resurseffektiv, hållbar och cirkulär lösning.

Konkurrenssituation

Det är Bolagets bedömning att marknaderna för mode, heminredning och skönhet är kraftigt konkurrensutsatta, eftersom det finns många aktörer och byteskostnaden för konsumenter är låg. Bolaget bedömer att starka varumärken och tydliga koncept har ökat i betydelse eftersom priskänsligheten bedöms vara relativt lägre inom detta marknadssegment. Bolaget bedömer vidare att viktiga konkurrensfaktorer är konsumenternas kännedom och upplevelse av varumärken, tillsammans med unik design och hög kvalitet, vilket Bolaget anser i högsta grad kännetecknar MBRS Brands varumärken. Bolaget bedömer att förmågan att skapa en stark kundlojalitet och kontinuerlig produktutveckling är viktiga framgångsfaktorer.

Koncernens varumärken har sedan start värnat om att utveckla en unik stil och design. Trots detta uppstår konkurrens mellan varumärken i olika pris- och stilsegment om samma konsumenters klädkonton. På den nordiska marknaden bedömer Bolaget att bland annat följande varumärken ofta finns i samma butik som Koncernens varumärken: Acne, Braez, Day Birgeret Mikkelsen, By Marlene Birger, Dagmar, Day, Filippa K, Ganni, Hugo Boss, Rodebjer, Samsøe & Samsøe och Tiger.

Bolagets internationella konkurrenter varierar från marknad till marknad. Bolaget bedömer att bland annat följande varumärken befinner sig inom Koncernens varumärkens prissegment på den europeiska marknaden: American Vintage, Antik Batik, Braez, Desigual, Isabel Marant, Marc by Marc Jacobs, Maison Scotch och Sandro.

Framtida utmaningar

En utmaning för Koncernen framgent är att på ett effektivt sätt integrera Gruppbolagen och att utvinna synergier från både ett försäljnings- som kostnadsperspektiv.

En annan utmaning är varuförsörjning vilket under de senaste åren, som ett resultat av Covid 19, inneburit utmaningar i form av bland annat leveransförändringar och ökade kostnader för transport och det råder osäkerhet kring när marknadsläget återgår till det normala.

För Bolagets digitala plattformar är det av yttersta vikt att man tillhandahåller konsumentvänliga lösningar som är robusta och skalbara. Utmaningen består i att identifiera den eller de lösningar som bäst kan täcka Koncernens behov. Dessutom, givet gruppens fokus på teknologi och artificiell intelligens, föreligger utmaningar i att tillse att gruppen lyckas attrahera och behålla en kompetent, erfaren och högmotiverad personalstyrka.

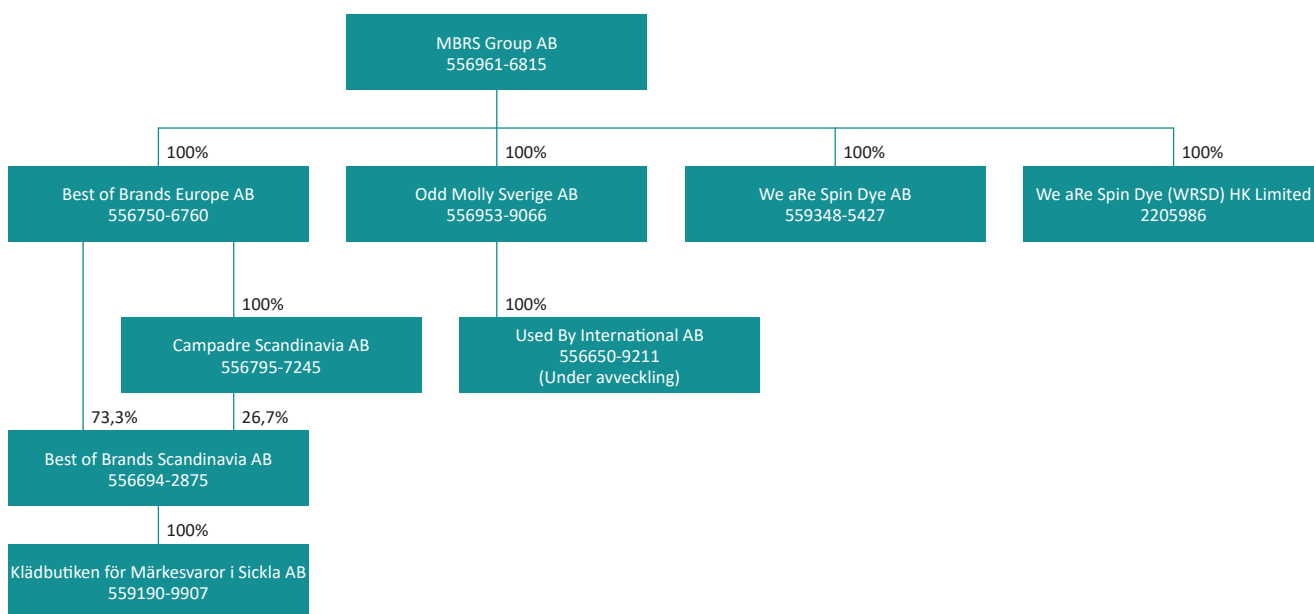
ÖVRIG INFORMATION

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är MBRS Group AB med organisationsnummer 556961-6815. MBRS är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 6 februari 2014 och registrerades vid Bolagsverket den 12 februari 2014. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet MBRS. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 9845004D88CAAS64B817. MBRS har sitt säte i Stockholms kommun med adress Hornsbruksgatan 23b, 117 34, Stockholm. Bolaget nås på www.mbrs-group.com samt telefonnummer 070-7218525. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Koncernstruktur

MBRS Group AB är moderbolaget i Koncernen som omfattar nio bolag per dagen för Prospektet. Det sker dock inte verksamhet i alla. We aRe Spin Dye (WRSD) HK Limited, som är ett helägt dotterbolag till MBRS Group AB är ett vilande bolag utan verksamhet. Used By International AB som är helägt av Odd Molly Sverige AB är under avveckling. MBRS verksamhetsdelar kan därför delas in i tre delar: Retail, där Best of Brands Europé AB med dotterbolag ingår. Fashion Tech, där We aRe Spin Dye AB ingår, och Brands, som utgörs av Odd Molly Sverige AB med dotterbolag.



Finansiering

MBRS ambition är att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission.

Investeringar

Efter den 30 september 2021 fram till dagen för Prospektet har MBRS inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finanseringsstruktur

Bolagets låne- och finanseringsstruktur har påverkats av förvärvet av Best of Brands Group genom att Bolagets balansräkning nu inkluderar långfristiga lån om cirka 2 MSEK samt checkräkningskrediter som vid fullt utnyttjande uppgår till 65 MSEK. Bolaget har den 1 februari 2022 ingått ett låneavtal med Collector Bank AB under vilket Bolaget upptagit ett kortfristigt lån om sammanlagt 15 MSEK i syfte att tillgodose Bolagets kortfristiga likviditetsbehov till dess Företrädesemissionen är genomförd. Utöver det som beskrivits har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finanseringsstruktur efter den 30 september 2021 fram till datumet för Prospektets godkännande.



RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 18,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i april månad 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 25 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 49,2 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 3,5 MSEK. Nettolikviden om 45,7 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande

tolvmånadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av emissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolagets tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns det risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RISKFaktorER

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Koncernen, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget eller Gruppbolag och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömning av den förväntade omfattningen och/eller effekten av respektive riskfaktors negativa inverkan på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Gemensamma risker för Gruppbolagen

Lagerrisker

Vissa av Gruppbolagens verksamheter innebär produktion och försäljning av produkter, varför sådana Gruppbolag till viss del håller ett varulager. Om genomförda försäljningar återkallas, försäljningsestimater är för höga, betalning från kunder uteblir, eller liknande, kan Gruppbolagens varulager komma att öka och Gruppbolagen kan behöva sälja produkterna till ett reducerat pris och/eller hålla ett större varulager än förväntat med en ökad kapitalbindning i varulager som följd.

Om Gruppbolagen inte förmår upprätthålla en kontinuerlig försäljning av producerade produkter, och således måste sälja produkterna till ett reducerat pris eller hålla ett större varulager, kan det ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets resultat och rörelsekapitalsbehov. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Risker hänförliga till agenter, distributörer och tredjepartsvarumärken

Bolaget och dess Gruppbolag genomför till viss del försäljning via agenter och distributörer till externa återförsäljare. Agenten eller distributören har i regel exklusivitet på sin respektive marknad vilket regleras genom avtal med respektive Gruppbolag. Avtalen är upprättade på marknadsmissiga villkor och innehåller bestämmelser som innebär att avtalen kan sägas upp om vissa på förhand bestämda miniminivåer inte uppfylls. Det föreligger risk för att Gruppbolagens agenter och distributörer inte presterar enligt Bolagets förväntningar. Därutöver finns en risk för att Gruppbolagen inte kan anlita andra agenter eller distributörer på den aktuella marknaden eller att Gruppbolagen inte kan ingå avtal med nya agenter på för Gruppbolagen tillräckligt fördelaktiga villkor eller att Gruppbolagens motparter bryter mot befintliga avtal.

Parallellt säljer affärsområde Retail varor inte bara från Bolagets egna varumärken utan även från en rad tredjepartsvarumärken. Dessa avtal och dess villkor omförhandlas från tid till annan och det föreligger risk att Bolaget inte kan komma överens med vissa varumärken.

Om samarbeten med agenter och distributörer för affärsområde Brands och/eller med tredjepartsvarumärken för affärsområde Retail inte kan ingås eller om avtalen avslutas eller inte tillämpas på ett tillfredsställande sätt kan det få en låg negativ inverkan främst på Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas i enskilda fall är hög.

Leverantörsrisker, plagiat och därtill förknippade renommérisker

Delar av Gruppbolagens produktutbud produceras i utvecklingsländer i vilka anställningsvillkor och anställningsförhållanden kan skilja sig avsevärt från förhållandena i länderna där produkterna säljs. Konsumentföretag med leverantörer i utvecklingsländer kan bli utsatta för kritik avseende exempelvis anställningsförhållanden, produkternas kvalitet eller produkternas miljöpåverkan.

Det finns även en risk att tredjepartsleverantörer levererar plagierade/kopierade produkter till Bolagets retailaffär vilket kan medföra försämrad renommé.

Sådan typ av kritik kan påverka förtroendet för Gruppbolagens produkter och varumärke negativt, vilket riskerar generera en minskad efterfrågan på Gruppbolagens produkter och i förlängningen ha en medelhög negativ inverkan på främst Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Råvarupriser och ledtider

Råvaror för klädproduktion och andra produkter, exempelvis bomull, siden och ull, kan öka i pris på grund av ökad efterfrågan samt minskad tillgång, vilket kan leda till ökade inköpskostnader i Gruppbolagen. En ökad efterfrågan kan likväl innebära längre ledtider från leverantörerna, vilket i förlängningen kan medföra ökade transportkostnader på grund av att en större andel av transporten inkluderar flygtransport. Detta medför en risk att Gruppbolagen behöver höja priserna på sina produkter alternativt acceptera en minskad vinstmarginal på sålda produkter.

Ökade råvaru- eller transportkostnader samt långa ledtider kan medföra att kostnaderna för Gruppbolagen ökar samt att försäljningen av Gruppbolagens produkter minskar, vilket kan ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Makroekonomiska faktorer och konjunktur i detaljhandel för kläder och accessoarer

Bolaget och dess Gruppbolag påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på de huvudsakliga marknader där Gruppbolagen är verksamma. Dessa förhållanden kan påverkas av allmänna affärsförhållanden, räntor, valutakurser, inflations- och deflationsnivå, skatter, tillgång till finansiering, arbetslöshetsnivån samt statens finans-, penning- och regleringspolitik. Gruppbolagens verksamhet påverkas främst av att sådana externa faktorer riskerar att påverka konsumtionsmönster hos Gruppbolagens nuvarande eller potentiella kunder, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet. En svag konjunkturutveckling kan få ett negativt genomslag på hushållens privatekonomi och därigenom minska deras konsumtion. Gruppbolagen bedriver därutöver verksamhet på olika geografiska marknader, vilket innebar att konjunkturen kan se olika ut på olika marknader. Framtida konjunkturutveckling kan därigenom komma att påverka Gruppbolagens försäljning negativt.

En generell minskning av konsumtionen av kläder, heminredningsprodukter och accessoarer på de marknader där Gruppbolagen är verksamma kan därmed innebära en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Avbrott i leverantörskedjan

Bolaget och dess Gruppbolag är till viss del beroende av underleverantörer vid produktion och tillhandahållande av produkter. Från tid till annan kan underleverantörer avsluta eller begränsa Gruppbolagens möjlighet att köpa in varor eller ändra villkoren för inköp av varor på ett för Gruppbolagen ofördelaktigt sätt. Det föreligger risk för att Gruppbolagen förlorar eller avslutar samarbeten med leverantörer och att Gruppbolagen inte i tid kan anlita en annan leverantör på liknande villkor.

Därutöver föreligger risk för att leveranserna levereras för sent eller uteblir helt. Det beskrivna kan ha en medelhög negativ påverkan främst på Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Modetrender

Vissa Gruppbolag är i hög utsträckning beroende av kundernas preferenser för design, kvalitet och pris. Det finns en risk att sådana Gruppbolag inte alltid har tillgång till finansiella och personella resurser för att hålla sig uppdaterade avseende nya trender, förändrad efterfrågan eller för att anpassa prissättningen på Gruppbolagens produkter efter marknadens preferenser. Det finns fortsatt en risk att Gruppbolagen missbedömer trender. Därutöver kan ledtider mellan framtagande av kollektioner och försäljning innebära att modetrenderna hinner förändras under tiden som Gruppbolagens produkter tillverkas.

En missbedömning av kundernas preferenser eller för långa ledtider i produktionen kan medföra att efterfrågan på Bolagets produkter sjunker, vilket kan ha en hög negativ inverkan främst på Gruppbolagens omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Brister i logistik

Gruppbolagen anlitar externa leverantörer avseende lager- och transporttjänster. Händelser hos sådana externa transportörer, till exempel brand, strejk eller fel i logistikhanteringssystem, kan leda till avbrott och förseningar av transporten av varor och produkter. Sådana avbrott eller förseningar kan medföra merkostnader, driftsvårigheter och leveransförseningar för Gruppbolagen.

Det nämnda kan leda till att Gruppbolagens logistikkostnader ökar och att Bolaget förlorar konkurrenskraft vilket kan ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Beroende av eller avbrott i IT-system

Vissa Gruppbolag har för avsikt att fortsätta expandera försäljning via Gruppbolagens webbshoppar, varför Bolagets verksamhet i större utsträckning än tidigare är avhängigt Gruppbolagens IT-system. Detta innebär att prestanda, tillförlitlighet av och tillgänglighet till Gruppbolagens tekniska plattformar, kommunikationssystem, servrar, internet och andra tekniska servicetjänster är avgörande för att Gruppbolagen ska förmå tillhandahålla fungerande webbshoppar. Bolaget och Gruppbolagen är beroende av tredjepartsleverantörer/konsulter för upprättande och driften av webbshopparna, varför en stor del av potentiella verksamhetsproblem ligger utanför Bolagets kontroll. Det finns en risk att Bolagets eller Gruppbolagens tekniska system drabbas av internetbaserad brottslighet, avbrott, störningar eller serviceavbrott, vilket kan förekomma på grund av buggar, datavirus, strömbrott eller liknande händelser. Det föreligger en risk för att Bolaget eller Gruppbolagen inte vid var tid kan kontrollera och följa upp arbete som utförs av tredjepartsleverantörer/konsulter.

Om Bolaget och Gruppbolagen inte förmår upprätthålla ett fungerande och tillfredsställande IT-system riskerar Bolaget och Gruppbolagen att inte kunna bedriva försäljning av varor och produkter via webbshoppar i förväntad utsträckning, vilket kan innebära en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Specifika risker hänförliga till Fashion Tech**Tillgång till data**

I syfte att kunna göra tillförlitliga analyser om färgavvikelser, miljöpåverkan, ledtider kring produktion etc. är WRSD beroende av att kunna inhämta kvalitetsdata från dess olika leverantörer. Sådan data kan vara svår att inhämta då den å ena sidan måste inhämtas manuellt, dvs. det finns för närvarande ingen automatiserad lösning för detta, å andra sidan brukar sådan data var begränsad varför det blir svårare för WRSD att göra en så korrekt analys som möjligt.

Detta skulle kunna innebära en låg negativ inverkan på WRSD:s produktutveckling och omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Applikationskompatibilitet

WRSD:s plattform är till stor del beroende av att WRSD kan erbjuda kompatibilitet och integration mot andra programvaror och att plattformen enkelt kan anpassas och uppdateras för att möta olika kunders behov. Det finns en risk att WRSD:s plattform inte är kompatibel med, eller kan integreras mot, WRSD:s kunders nuvarande eller framtida plattformar, programvaror eller system vilket kan leda till att sådana kunder i stället måste söka sig till någon av WRSD:s konkurrenter som kan erbjuda sådan kompatibilitet och/eller integration.

Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det ha en låg negativ inverkan främst på Bolagets omsättning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER**Intrång på varumärken**

Bolagets och Gruppbolagens varumärken samt de varumärken som Bolaget representerar är av fundamental betydelse för Bolagets och Gruppbolagens ställning på de marknader som Bolaget och Gruppbolagen verkar inom och för Bolagets och Gruppbolagens framgång. Plagiering av Bolagets eller Gruppbolagens varumärken eller distribution och försäljning av Gruppbolagens produkter utan tillstånd kan skada Gruppbolagens försäljning, varumärken och kundernas förtroende för Gruppbolagens produkter.

Om Bolagets eller Gruppbolagens varumärken blir utsatta för plagiering eller Gruppbolagens produkter säljs utan tillstånd kan det ha en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets varumärken, omsättning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Rättsprocesser gällande immateriella rättigheter

Det finns risk att designers, butiker eller andra aktörer gör intrång på Bolagets eller Gruppbolagens immateriella rättigheter eller att Bolaget eller Gruppbolagen gör eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part. I sådant fall kan Bolaget eller Gruppbolagen tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta kostsamma och det föreligger en risk för att Bolaget eller Gruppbolagen kan komma att åläggas skadeståndsansvar och/eller andra kostnader med anledning av sådana rättsprocesser.

Det föreligger även risk för att sådana rättsprocesser kan komma att ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets anseende och på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Produktansvar

Vissa Gruppbolag säljer sina produkter till konsumenter. Det föreligger en risk att sådana Gruppbolags produkter associeras med säkerhetsrisker eller att användare av sådana Gruppbolags produkter riskerar att skadas på annat sätt vid användning av dessa varor. Bolaget eller Gruppbolagen kan bli föremål för produktansvarsanspråk och andra anspråk om varorna som Gruppbolagen säljer påstås vara defekta alternativt orsakar eller påstås orsaka person- eller sakskada. I vissa länder, exempelvis USA, kan produktansvar leda till betydande skadeståndsanspråk. Produktansvarsanspråk kan vara kostsamt samt leda till minskad efterfrågan på Gruppbolagens produkter och skada Bolagets och Gruppbolagens renommé.

Detta skulle kunna innebära en medelhög negativ inverkan främst på Bolagets renommé samt resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

FINANSIELL RISK**Risk för kapitalbrist**

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Det finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets förmåga att fortsätta driva verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIE OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN**Teckningsförbindelser ej säkerställda**

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från flera stora aktieägare. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kommer Bolaget få in mindre kapital än planerat vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget får revidera fastlagda investeringsplaner och därmed inte kommer kunna expandera i planerad takt.

Bolaget anser att detta skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och omsättning framgent. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Aktiemarknadsrisker och volatilitet

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Bolagets aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella stallning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter.

Om en aktiv och likvid handel med Bolagets aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Handel i aktier, teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och BTA i Bolaget kommer att handlas på Nordic SME under perioden 7 mars- 16 mars 2022 respektive från och med 7 mars 2022 till dess att omvandling av BTA till aktier sker. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller BTA under perioden som sådana värdepapper handlas med. Priset på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under perioden de handlas med (och vad gäller de nyemitterade aktierna även efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket skulle kunna bidra till att prisbilden för dessa instrument blir inkorrekt eller missvisande.

Priset på Bolagets aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet och det föreligger risk för att likviditeten i handeln med aktierna, teckningsrätterna och BTA, är låg eller sporadisk vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana.

Större aktieägares avyttring av aktier

Marknadspriset på Bolagets aktie kan sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare. Ingen av dessa aktieägare har ingått ett s.k. lock up-avtal med anledning av Företrädesemissionen, det vill säga förbundit sig att under en viss tid inte sälja aktier i Bolaget eller inga andra transaktioner med liknande effekt. Varje försäljning av betydande aktieposter i Bolaget kan orsaka att marknadspriset på Bolagets aktie sjunker.

VILLKOR OCH RÄTTIGHETER FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Aktierna i MBRS har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Rättigheterna som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor (SEK) och av samma klass. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. ISIN-koden för MBRS aktie är SE0015194832. Per dagen för Prospektet finns 36 933 758 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,11 SEK.

Central värdepappersförvaltning

MBRS är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Styrelsen i MBRS beslutade den 23 februari 2022, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 30 december 2021, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 8,0 SEK per aktie. Emissionen omfattar högst 6 155 626 aktier och kan inbringa Bolaget cirka 49,2 MSEK vid full teckning. Den som är registrerad som aktieägare och/eller innehavare av interimaktier på avstämningsdagen kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie och/eller interimaktie. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 50 MSEK.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Vid dagen för Prospektet finns inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Beslut vid den extra bolagsstämman

Vid den extra bolagsstämman den 30 december 2021 beslutades bland annat om ändring av Bolagets bolagsordning enligt nedan:

- (i) Ändring av Bolagets företagsnamn (§ 1 i bolagsordningen) till MBRS Group AB.
- (ii) Ändring av Bolagets verksamhetsbeskrivning (§ 3 i bolagsordningen) för att anpassas till Bolagets nya verksamhet enligt nedan lydelse:
”Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling, tillverkning av och handel med lösningar som massivt kan påskynda miljö- och samhälls hållbarhet inom textilindustrin och att, direkt eller indirekt, bedriva tillverkning, design och försäljning av kläder och accessoarer såväl fysiskt som online samt därmed förenlig verksamhet.”
- (iii) Ändring av gränserna för Bolagets aktiekapital (§ 4 i bolagsordningen) och antal aktier (§ 5 i bolagsordningen), varvid Bolagets aktiekapital ändrades från lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK till lägst 1 625 000 SEK och högst 6 500 000 SEK och antal aktier ändrades från lägst 4 700 000 aktier och högst 18 800 000 aktier till lägst 14 770 000 aktier och högst 59 080 000 aktier.

Bemyndiganden

Vid extra bolagsstämma den 30 december 2021 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom Bolagets bolagsordnings gränser vid tidpunkten för beslutet. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling samt möjliggöra framtida förvärv. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet ska gälla för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa

omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär en lagstadgad rättighet för en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses

genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

MBRS aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skatterelaterade frågor

Investorare i denna Företrädesemission bör vara uppmärksamma på att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investorare uppmanas att konsultera oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.



VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Styrelsen i MBRS beslutade den 23 februari 2022, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 30 december 2021, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier till en teckningskurs om 8,00 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 6 155 626 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 49,2 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 8,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier

De befintliga aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en ökning av antalet aktier i Bolaget med 6 155 626 aktier från 36 933 758 aktier till högst 43 089 384 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,29 procent av antalet aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 3 mars 2022 är registrerad som aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt per innehavd aktie. Sex (6) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 8,00 SEK per aktie.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 7 mars till och med den 21 mars 2022.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 7 mars till och med den 21 mars 2022. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning nya aktier senast den 21 mars eller säljas senast den 16 mars 2022. Styrelsen för MBRS äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 3 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 mars 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 2 mars 2022.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 7 mars 2022 till och med den 16 mars 2022. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0017564313. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya

aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 16 mars 2022 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 21 mars 2022, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning av aktier senast den 21 mars 2022 eller säljas senast den 16 mars 2022.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier eller företrädare för aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier som på avstämningsdagen den 3 mars 2022 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare och/eller innehavare av interimssaktier vars innehav av aktier och/eller interimssaktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 7 mars 2022 till och med den 21 mars 2022. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan om teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 21 mars 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
 Ärende: MBRS Group
 E-post: emissioner@mangold.se
 Telefon: +46 (0)8- 503 015 95
 Hemsida: www.mangold.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt (teckningsanmälan)

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 7 mars 2022 till och med den 21 mars 2022. Styrelsen i MBRS förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 21 mars 2022. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från MBRS hemsida, www.mbrs-group.com samt från Mangolds hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 21 mars 2022. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningsedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuellaemissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske; i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat teckningsförbindelser avseende teckning av aktier, i proportion till sådana åtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning av aktier utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter

utfärdandet av avräkningsnota. Styrelsen i MBRS äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar en del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VP-systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske runt vecka 14, 2022. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA beräknas att ske på NGM Nordic SME från och med den 7 mars till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 14, 2022. ISIN-koden för BTA är SE0017564321.

Handel med aktien

Aktierna i MBRS handlas på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet MBRS och har ISIN-kod SE0015194832. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker, vilket beräknas ske under vecka 14, 2022.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 14, 2022, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Omkring den 24 mars 2022 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket

Registreringen av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 14, 2022. Tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Mannax AB	Amiralsvägen 5, 113 36 Saltsjöbaden	14 463 931	29,37%
Ilija Batljan Invest Kristianstad AB	BOX 11405, 404 29 Göteborg	9 500 000	19,29%
Härstedt & Jansson Invest AB	Orangerigatan 25, 412 66 Göteborg	7 029 265	14,27%
Strandgården Family Office AB	Marenvägen 45, 133 37 Saltsjöbaden	7 029 265	14,27%
Hannells Holding AB	Lynga Gård 103, 311 96 Heberg	3 984 876	8,09%
Kattvik Financial Services AB	Bengt Färjares väg 2, 182 77 Stocksund	3 500 000	7,11%
Christian Rasmussen	Nås via Bolaget*	2 000 000	4,06%
Baldenaes Invest I AB	Warfvinges väg 18, 112 51 Stockholm	1 750 430	3,55%
Mathias Kamprad	Nås via Bolaget*	662 329	1,34%
PMM Advisors SA	29, Rue Alfred De Musset, 2175 Luxembourg	79 904	0,16%
Totalt		50 000 000	101,53%

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt uppmannas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter.

Teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall kontot är ett IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (investeringsspar-konto) gäller särskilda regler vid teckning av aktier. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade till teckningen (bilagor, vidimerad ID-kopia, LEI-kod eller dylikt) på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå/VP-konto.

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser upp till 50 MSEK, motsvarande cirka 101,53 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Teckningsförbindelserna har samordnats av Bolaget och kan nås via Bolagets adress. Samtliga teckningsförbindelser ingicks den 25 november 2021.

Nedan angivna teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen föreligger risk att dessa åtaganden inte kommer fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda teckningsförbindelser"

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

**Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelser kan nås genom MBRS på adressen Hornsbruksgatan 23b, 117 34, Stockholm.*

Övrig information

Styrelsen för MBRS har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av aktier. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

FÖRETAGSSTYRNING

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst 10 ordinarie styrelseledamöter och högst 10 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på den extra bolagsstämman den 30 december 2021, för tiden intill slutet av årsstämman den 17 juni 2022.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*	Oberoende till bolagsledning	Oberoende till aktieägarna
Gustaf Öhrn	Styrelseordförande	1967	2021	0	Ja	Ja
Christina Tillman	Styrelseledamot	1968	2021	706 567	Ja	Ja
Johan Mark	Styrelseledamot	1974	2021	2 273	Ja	Ja
Christian Rasmussen	Styrelseledamot	1983	2020	930 990	Ja	Ja
Per Törnberg	Styrelseledamot	1956	2021	7 300 517	Ja	Nej
Anna Eriksson Öhlin	Styrelseledamot	1985	2021	25 000	Ja	Ja

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

GUSTAF ÖHRN

Född 1967. Styrelseordförande sedan 2021.

Gustaf Öhrn har studerat motsvarande en Civilekonomexamen från Stockholm/Uppsala universitet och har bland annat varit anställd hos H&M, VD för J.Lindeberg, VD för Stadium, VD för Åhlens, Styrelseledamot i Acne Studios och styrelseordförande för Soya Concepts A/S.

Utöver Gustafs styrelseuppdrag i MBRS Group är han styrelseordförande i Byggghemma Group AB och styrelseledamot för Baby Björn AB, Eton AB och Brav A/S.

Innehav i MBRS*: 0 aktier

JOHAN MARK

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2021.

Johan Mark är utbildad Civilekonom vid Karlstads universitet och har bland annat haft uppdragen interim CFO (via bolaget Nobilitarie AB) för Houdini Sportswear AB, Royal Design Group Holding AB, Hummingbird Aviation Services AB, VD samt CFO/COO för J.Lindeberg AB, vVD samt CFO för Indiska Magasinet AB och CFO för Björn Borg AB.

Utöver Johans styrelseuppdrag i MBRS Group är han CFO för Dynamic Code AB och Styrelseledamot i Logistea AB.

Innehav i MBRS*: 2 273 aktier.

PER TÖRNBERG

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2021.

Per har mer än 30 års erfarenhet ifrån olika branscher i styrelser och ledande positioner i publika och privata företag. Han har varit VD och börsnoterat bolag som Modern Times Group och Metro inom Kinnevik samt varit ordförande eller i styrelsen för Tele2, Millicom, Invik, Novax, Bygg Hemma, HBO Nordic och MediaCorp i Singapore.

Utöver Pers styrelseuppdrag i MBRS Group är han därutöver rådgivare till RedBee/Ericsson och Axel Johnson samt delägare i bland annat Lazarus Industriförvaltnings AB.

Innehav i MBRS*: 7 300 517 aktier.

CHRISTINA TILLMAN

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2021.

Christina Tillman är utbildad Civilekonom vid Stockholms universitet och har bland annat jobbat som VD för Odd Molly International AB, VD för Gudrun Sjödén AB och styrelseledamot för COOP Sverige samt Grimaldi Industrier AB.

Christina är sedan 2021 styrelseledamot i WRSD och utöver styrelseuppdraget i MBRS Group är hon även styrelseledamot i Volati AB, Corem Property Group AB. Styrelseordförande i NF11 Holding AB och Grimaldi Industrier AB samt tillförordnad VD i Hunter Stockholm AB

Innehav i MBRS*: 706 567 aktier.

CHRISTIAN RASMUSSEN

Född 1983. Styrelseledamot sedan 2020.

Christian är utbildad Civilekonom vid Stockholms universitet. Han har bland annat haft uppdragen styrelseledamot och VD i Global Gaming och Panache Sweden AB.

Utöver Christians styrelseuppdrag i MBRS Group är han även styrelseledamot i Odd Molly Sverige AB, Christian Rasmussen AB, C/o Corp Sthlm AB, AB Productions AB, samt CRMC AB.

Innehav i MBRS*: 930 990 aktier.

ANNA E ÖHLIN

Född 1985. Styrelseledamot sedan 2021.

Anna E Öhlin är utbildad jurist vid Uppsala universitet och har tidigare jobbat i fastighetsbranschen på blandat annat Skanska och Randviken Fastigheter samt inom familjeägda bolag. Utöver detta har Anna erfarenhet av modebranschen efter att ha startat eget bolag inom produktion och försäljning av damskor. Anna har erfarenhet från styrelsearbete från ovan nämnda familjeföretag.

Utöver Annas styrelseuppdrag i MBRS Group jobbar hon med expansionsfrågor på Budbee.

Innehav i MBRS*: 25 000 aktier.

**Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.*

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Niclas Ekdahl	VD MBRS Group och Best of Brands Group	1970	2021	530 419
Anna Lönnerstedt	VD Odd Molly	1969	2022	0
Andreas Andrén	VD WRSD	1982	2019	235 140
Tommy Wahlberg	CFO	1971	2022	0

NICLAS EKDAHL

Född 1970. VD MBRS Group sedan 2022 och Best of Brands Group sedan 2021

Niclas Ekdahl är utbildad Civilekonom från Stockholms universitet och har över 15 års erfarenhet från online-verksamhet bland annat som VD för Viaplay, VD för Showmax med verksamhet tvärsöver Afrika samt senast som VD för Best of Brands Group. Niclas har även ett förflutet från IKEA i Älmhult. Niclas har under sin karriär verkat 10 år i London och fyra år i Sydafrika.

Utöver Niclas uppdrag som VD för MBRS Group är han även sedan augusti 2020 VD för Best of Brands Group.

Innehav i MBRS*: 530 419 aktier.

ANDREAS ANDRÉN

Född 1982. VD WRSD sedan 2019.

Utöver sitt uppdrag som styrelseledamot och verkställande direktör för WRSD har Andreas även uppdrag som styrelseordförande och verkställande direktör i Consolidate Blue AB.

Innehav i MBRS*: 235 140 aktier.

ANNA LÖNNERSTEDT

Född 1969. VD Odd Molly sedan 2022.

Anna Lönnerstedt är examinerad Textilingenjör vid Borås Högskola och har jobbat på Åhléns AB som Affärsområdeschef för mode & hem, i olika ledande befattningar på Filippa K däribland som tf VD, som Inköps och logistikchef på Gudrun Sjödén AB och som produkt- och produktionschef på J.Lindeberg.

Anna är sedan 2020 styrelseledamot i AI-start up bolaget Norna AB och sitt eget bolag Chalett AB.

Innehav i MBRS*: 0 aktier.

TOMMY WAHLBERG

Född 1971. CFO sedan 2022.

Tommy Wahlberg är utbildad ekonom från Stockholms universitet och kommer senast från en roll som Nordisk CFO för Dun & Bradstreet. Tommy har innan dess 20 års erfarenhet från detaljhandeln i ledande befattningar, bland annat i Twilfit AB, Apoteksgruppen AB, Hemmabutikerna AB samt Svenska McDonald's AB.

Tommy har genom åren varit styrelseledamot i ett flertal bolag, senast i Vendemore Nordic AB som är verksam inom account based marketing.

Innehav i MBRS*: 0 aktier

**Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.*

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Hornsbruksgatan 23b, 117 34, Stockholm.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämмоvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 23 juni 2021 beslutades att arvode

skulle utgå med 220 000 SEK till styrelseordföranden samt med 150 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte uppbär någon lön för Bolaget. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget. Vid extra bolagsstämman den 30 december 2021 beslutades att, för tiden intill nästkommande årsstämma, välja tre nytillkommande styrelseledamöter samt att välja ny styrelseordförande. Styrelseändringarna var föranleda av Bolagets förvärv av BoBG. Nyttillkommande styrelseledamöter uppbär inget styrelsearvode för tiden fram till nästkommande årsstämma 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått till styrelsen eller till ledande befattningshavare.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit inom Koncernen avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättningar under 2021

(SEK)	Styrelsearvode	Lön	Konsultarvode	Pensionsinbetalningar	Summa
Gustaf Öhrn ^{1,2}	0	0	129 000	0	129 000
Christina Tillman	150 000	0	0	0	150 000
Johan Mark	150 000	0	0	0	150 000
Dennis Lundquist ³	150 000	0	0	0	150 000
Christian Rasmussen	220 000	0	300 000 ⁴	0	520 000
Per Törnberg ²	0	0	150 000	0	150 000
Anna Eriksson Öhlin ²	0	0	0	0	0
Niclas Ekdahl, VD MBRS Group och Best of Brands Group	0	695 000	1 511 000	148 000	2 354 000
Jennie Högstedt Björk, VD Odd Molly ⁵	0	2 528 000 ⁶	0	720 000	3 248 000
Anna Lönnestedt, VD Odd Molly	0	0	0	0	0
Andreas Andrén, VD WRSD	0	994 000	0	81 000	1 075 000
Markus Näsholm, CFO ⁷	0	511 000	0	101 000	612 000
Tommy Wahlberg, CFO	0	0	0	0	0
Summa	670 000	4 728 000	2 090 000	1 050 000	8 538 000

1. Styrelseordförande, tillträde 2021-12-30

2. Styrelsemedlem fr.o.m. 2021-12-30

3. Styrelsemedlem 2021-06-29 t.o.m. 2021-12-30

4. Avser konsultarvode utöver styrelsearvodet via Christian Rasmussen AB

5. Jennie agerade VD för Odd Molly under 2021 och början av 2022

6. Lönekostnad i Logistea AB, tidigare Odd Molly International AB (publ), till och med november 2021

7. Markus agerade CFO under 2021

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den historiska finansiella informationen i Koncernen införlivas genom hänvisning i MBRS Group AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, Odd Molly Sverige AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, Best of Brands Europe AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt den oreviderade delårsrapporten för We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ) för perioden 1 januari till den 30 september 2021.

MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den oreviderade delårsrapporten för We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ) för perioden 1 januari till den 30 september 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Odd Molly Sverige AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre aktiebolag ("K2").

Best of Brands Europes reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Prospektet bör läsas tillsammans med We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ):s, Odd Molly Sverige AB:s och Best of Brands Europe AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt den oreviderade delårsrapporten för We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ) för perioden 1 januari till den 30 september 2021. De reviderade årsredovisningarna för We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ), Odd Molly Sverige AB och Best of Brands Europe AB för räkenskapsåren 2019 och 2020 och den oreviderade delårsrapporten för We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ) för perioden 1 januari till den 30 september 2021 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Hänvisningar görs enligt följande:

- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5-6) och noter (s. 7-10). <https://spindye.com/wp-content/uploads/2020/12/556961-6815-We-aRe-Spin-Dye-WRSD-AB-20191231.pdf>
- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 8) och noter (s. 9-13). <https://spindye.com/wp-content/uploads/2021/04/wearespin-dye-arsredovisning-signerad.pdf>

- MBRS Group AB:s (f.d. We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 (ej reviderad): Resultaträkning (s. 11), balansräkning (s. 12), kassaflödesanalys (s. 14) och noter (s. 17-18). <https://spindye.com/wp-content/uploads/2021/11/WRSD-delars-rapport-Q3-final.pdf>
- Odd Molly Sverige AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), noter (s. 6) och revisionsberättelse (s. 8-9). <https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8AR-Odd-Molly-Sverige-AB-2019.pdf>
- Odd Molly Sverige AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5) och noter (s. 6). <https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8ARs-redovisning-2020-Odd-Molly-Sverige-AB.pdf>
- Best of Brands Europe AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 9), noter (s. 15-23) och revisionsberättelse (s. 1(24)-2(25)). <https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8AR-Odd-Molly-Sverige-AB-2019.pdf>
- Best of Brands Europe AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad): Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6-7), kassaflödesanalys (s. 8), noter (s. 9-19) och revisionsberättelse (s. 1(24)-3(26)). <https://mbrs-group.com/wp-content/uploads/2022/02/A%CC%8ARs-redovisning-556750-6760-BoB-europe-2020.pdf>

Betydande förändringar sedan den 30 september 2021

Bolaget har efter den senaste balansdagen den 30 september 2021 genomfört ett förvärv av BoBG. Förvärvet av BoBG påverkar Bolagets finansiella ställning i enlighet med reglerna för ett omvänt förvärv då BoBG anses vara den redovisningsmässiga förvärvaren. Bolagets finansiella ställning har påverkats av förvärvet av Best of Brands Group genom att Bolagets balansräkning nu inkluderar långfristiga lån om 2 MSEK samt checkräkningskrediter som vid fullt utnyttjande ligger på 65 MSEK. Bolaget har den 1 februari 2022 ingått ett låneavtal med Collector Bank AB under vilket Bolaget upptagit ett kortfristigt lån om sammanlagt 15 MSEK i syfte att tillgodose Bolagets kortfristiga likviditetsbehov till dess Företrädesemissionen är genomförd. I februari 2022 löstes 1 860 teckningsoptioner av serie TO1 in och tillförde därmed Bolaget en emissionslikvid om 19 530 MSEK. Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2021.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. MBRS är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. MBRS har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

PROFORMAREDOVISNING

Den 10 januari 2022 förvärvades Best of Brands Europe AB med tillhörande dotterbolag. MBRS Group AB består efter de genomförda förvärven av den befintliga verksamheten MBRS Group AB, den befintliga verksamheten i Odd Molly Sverige AB (vilken förvärvades den 1 juli 2021) samt verksamheten i Best of Brands Group (BoBG) som innefattar Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolagen Campadre Scandinavia AB, Best of Brands Scandinavia AB och Klädbutiken för Märkesvaror i Sickla AB. För det förvärvade dotterbolaget Odd Molly Sverige AB:s dotterbolag, Used By International AB, vars inkräm sålts, planeras en likvidation av den legala enheten under 2022. Förvärvet av Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolag bedöms ha en väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Ändamålet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolag skulle haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för räkenskapsperioden 1 januari 2021 – 30 september 2021 om förvärven hade tillträtts den 1 januari 2021 och balansräkningen per den 30 september 2021 om förvärven hade tillträtts samma dag.

Proformaredovisningen har endast ett illustrativt syfte för att informera och belysa fakta.

Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och beskriver således inte Bolagets faktiska finansiella ställning eller resultat. Den hypotetiska finansiella ställning eller hypotetiska resultat som anges i proformainformationen kan skilja sig från enhetens faktiska ställning eller resultat. Vidare är proforma inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investorer bör därför vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen. Proformainformationen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

I proformaredovisningen har inte några synergieffekter eller integrationskostnader beaktats

Denna proformaredovisning har endast till syfte att användas i samband med Erbjudandet.

Bakgrund

Bolaget aviserade via pressmeddelande 15 november 2021 att styrelsen fattat beslut att avveckla verksamheten i Odd Molly Sverige AB:s dotterbolag, Used By International AB, genom att sälja inkrämet. Information om avyttringen publicerades den 15 november 2021 och nettoeffekten av inkrämsaffären redovisas i proformaredovisningen för att underlätta jämförbarheten.

Den 10 januari 2022 förvärvade Bolaget 100 procent av aktierna i Best of Brands Europe AB med tillhörande dotterbolag. Transaktionen genomfördes via ett omvänt förvärv där aktieägarna i Best of Brands Europe AB erhöll 60 procent av aktierna i MBRS Group AB genom en nyemission i MBRS Group AB. Best of Brands Group hade under 2020 en nettoomsättning om cirka 339 MSEK och blir därmed den enskilt största affärsenheten i Koncernen. Förvärvet kommer att ha direkt påverkan på Koncernens framtida nettoomsättning, finansiella ställning, resultat och kassaflöden.

Proformaredovisningen omfattar nedanstående bolag:

Bolag	Säte	Valuta	Offentliggörande av förvärv	Tillträdesdatum
MBRS Group AB	Stockholm	SEK	---	---
We aRe Spin Dye AB	Stockholm	SEK	---	---
We aRe Spin Dye (WRSD) HK Limited (bolaget är utan verksamhet)	---	SEK	---	---
Odd Molly Sverige AB	Stockholm	SEK	2021-03-26	2021-07-01
Used By International AB	Stockholm	SEK	2021-03-26	2021-07-01
Best of Brands Europe AB	Stockholm	SEK	2021-11-26	2022-01-10
Campadre Scandinavia AB	Stockholm	SEK	2021-11-26	2022-01-10
Best of Brands Scandinavia AB	Falkenberg	SEK	2021-11-26	2022-01-10
Klädesbutiken för märkeskläder i Sickla AB	Nacka	SEK	2021-11-26	2022-01-10

Grunder för proformaredovisningen

De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) i sina finansiella rapporter. I proformans intagna räkenskaper från de förvärvade enheterna har redovisningen upprättats i enlighet med K3. Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper såsom de beskrivs i Bolagets historiska finansiella information (se "Historisk finansiell information").

I samband med upprättande av proformaredovisningen har Bolaget genomfört en analys av tillämpning av redovisningsprinciperna i de förvärvade enheterna. Vid denna analys har inte några väsentliga skillnader mellan de förvärvade bolagens och Bolagets redovisningsprinciper identifierats.

Underlag

Proformainformationen för delårsperioden januari – september 2021 samt för den finansiella ställningen per den 30 september 2021 har upprättats med utgångspunkt från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari – september 2021 där både MBRS Group (dåvarande We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)) och Odd Molly Sverige AB med dotterbolag ingår, samt BoBG:s oreviderade interna delårsboks lut för motsvarande räkenskapsperiod. Alla enheter redovisar i svenska kronor och någon valutaomräkning har därför inte gjorts vid upprättande av proformaredovisningen.

För att uppnå en bättre överensstämmelse mellan Bolagets och de förvärvade bolagens resultat- och balansräkningar har mindre omklassificeringar gjorts i proformainformationen.

Proformajusteringar

Proformajusteringar beskrivs utförligt i nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande.

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter eller integrationskostnader om inget annat anges.

Förvärvsanalys

Preliminära förvärvsanalysen upprättades under 2021 i samband med förvärven.

Det totala värdet av goodwill som uppkommit som en konsekvens av förvärven uppgår till 58 504 288 SEK. Avskrivning görs över en period om fem år och under delårsperioden gjordes avskrivningar hänförliga till goodwill om 8 719 543 SEK. Övriga identifierbara tillgångar och skulder har antagits motsvara de verkliga värdena per 30 september 2021.

Köpeskilling

Best of Brands Europe AB med tillhörande dotterbolag förvärvades genom att 22 159 139 aktier nyemitteras i MBRS Group AB, och värdet estimeras till 177 273 112 SEK i enlighet med förvärvsavtalet om 8,00 SEK, uppdaterat med kursen om 6,92 SEK per förvärvsdatum 10 januari 2022 med värde 153 341 242 SEK, vilket används i proforma.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader i samband med förvärven har beaktats i förvärvsanalyserna och estimeras till 2,5 MSEK.

I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar proforma med tillhörande noter.

PROFORMA RESULTATRÄKNING FÖR DELÅRSPERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2021

Belopp i TSEK	Förvärvad verksamhet					Summa proforma
	MBRS Group AB Q3 2021 <i>oreviderad</i>	Best of Brands Group <i>oreviderad</i>	Övriga proforma- justeringar	Not	Profoma- justeringar, avytttrad verksamhet <i>oreviderad</i>	
Nettoomsättning	181 204	251 053	3 825	A	-243	435 839
Aktiverat arbete för egen räkning						
Övriga rörelseintäkter	580	234	147	B	-6	955
Summa	181 784	251 287	3 972		-249	436 794
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-67 594	-153 830	-2 853	C	4	-224 273
Övriga externa kostnader	-89 275	-92 616	-3 153	D	1 439	-183 604
Personalkostnader	-35 336	-37 678	-3 192	E	2 426	-73 780
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 237	-4 167	-	F	1 104	-5 300
Avskrivningar goodwill	-7 176	-962	-1 041	G	596	-8 582
Övriga rörelsekostnader	-22	-	-	H	-4 389	-4 412
Summa rörelsens kostnader	-201 640	-289 252	-10 239		1 181	-499 950
Rörelseresultat	-19 856	-37 965	-6 267		932	-63 156
Resultat från finansiella poster						
Räntekostnader och liknande resultatposter	-346	-3 396	-241	I	1	-3 981
Summa finansiella poster	-346	-3 396	-6 267		1	-3 981
Resultat efter finansiella poster	-20 202	-41 361	-6 508		933	-67 137
Resultat före skatt	-20 202	-41 361	-6 508		933	-67 137
Inkomstskatt	0	-11 787	11 787	J	-	-
Rapportperiodens resultat	-20 202	-53 148	5 279		933	-67 137

Notanteckningar till resultaträkningen

Proformajusteringskolumnen redovisar den effekt som BoBG skulle haft på MBRS Group AB:s konsoliderade delårsrapport om BoBG hade förvärvats och tillträtts 1 januari 2021.

- A) Nettoomsättningen representerar försäljning av varor till kund och avser försäljning av varor som redovisas när de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med äganderätten till varorna har övergått på köparen och när intäktsbeloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. I branschen är intäkterna normalt starkast under det sista kvartalet på ett kalenderår. Justering om 3 825 TSEK relaterar till att i Bolagets Q3-rapport har intäkter för perioden juli-september i MBRS Group AB tagits upp och justering har nu gjorts för att även spegla januari-junis intäkter i Bolaget. Vidare har justering gjorts för intäkter i Used By International AB för perioden januari-mars 2021 då Bolagets Q3-rapport enbart inkluderat intäkter från förvärvet den 31 mars 2021.
- B) Övriga rörelseintäkter proformajusteras med 147 TSEK, till största delen relaterat till MBRS Group för perioden januari- juni 2021, samt en mindre del av Used By International AB för perioden januari- mars 2021.
- C) Handelsvaror justeras med -2 853 TSEK för att spegla hela perioden. I Bolagets Q3-rapport har kostnader för perioden juli-september i MBRS Group AB tagits upp och justering har nu gjorts för att även spegla januari-junis kostnader i Bolaget. Vidare har justering gjorts för kostnader i Used By International AB för perioden januari-mars 2021 då Bolagets Q3-rapport enbart inkluderat kostnader från förvärvet den 31 mars 2021.
- D) Övriga externa kostnader justeras med -3 153 TSEK för att spegla hela perioden. I Bolagets Q3-rapport har kostnader för perioden juli-september i MBRS Group AB tagits upp och justering har nu gjorts för att även spegla januari-junis kostnader i Bolaget. Vidare har justering gjorts för kostnader i Used By International AB för perioden januari-mars 2021 då Bolagets Q3-rapport enbart inkluderat kostnader från förvärvet den 31 mars 2021.
- E) Personalkostnader justeras med -3 192 TSEK för att spegla hela perioden. I Bolagets Q3-rapport har kostnader för perioden juli-september i MBRS Group AB tagits upp och justering har nu gjorts för att även spegla januari-junis kostnader i Bolaget. Vidare har justering gjorts för kostnader i Used By International AB för perioden januari-mars 2021 då Bolagets Q3-rapport enbart inkluderat kostnader från förvärvet den 31 mars 2021.
- F) Avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten är baserad på en period om sju år, där avskrivningar sker linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivning på inventarier, verktyg och installationer görs på en period om tre till fem år beroende på utrustningens beräknade livslängd.
- G) MBRS Groups goodwillavskrivning om 7 176 TSEK i delårsrapporten januari- september 2021, samt Used By International AB:s goodwillavskrivning om 1 041 TSEK har reverserats. Dessa har ersatts med avskrivning på goodwill utifrån preliminär förvärvsanalys för det omvända förvärvet av MBRS Group om 8 720 TSEK. Goodwill skrivs av linjärt över en femårsperiod.
- H) Övriga rörelsekostnader i Used By International AB relaterar till realisationsresultat vid försäljning av immateriella anläggningstillgångar.
- I) Räntekostnader justeras med -241 TSEK för att spegla hela perioden. I Bolagets Q3-rapport har kostnader för perioden juli-september i MBRS Group AB tagits upp och justering har nu gjorts för att även spegla januari-junis kostnader i Bolaget. Vidare har justering gjorts för kostnader i Used By International AB för perioden januari-mars 2021 då Bolagets Q3-rapport enbart inkluderat kostnader från förvärvet den 31 mars 2021.
- J) Eftersom Bolaget har beslutat att avveckla verksamheten i Used By International AB så har bolagets påverkan på resultaträkningen reverserats. Vidare har inkråmet sålts och realisationsresultatet om försäljningen (som om att den hade skett 30 september 2021) påverkar "Övriga rörelsekostnader" med -4 389 TSEK.

PROFORMA BALANSRÄKNING PER 30 SEPTEMBER 2021

Belopp i TSEK	Förvärd verksamhet				Profoma-justeringar, avyttrad verksamhet		Summa proforma
	MBRS Group AB Q3 2021 <i>oreviderad</i>	Best of Brands Group <i>oreviderad</i>	Övriga proforma- justeringar	Not	Not	<i>oreviderad</i>	
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar							
Immateriella anläggningstillgångar							
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 190	30 270		A	-4 782	H	35 678
Plattformsförvärv							
Goodwill	136 744	8 040	-78 240	B			66 544
Materiella anläggningstillgångar							
Inventarier, verktyg och installationer	962	3 096					4 058
Finansiella anläggningstillgångar							
Andelar i koncernföretag							
Övriga långfristiga fordringar	1 466	418					1 884
Summa anläggningstillgångar	149 362	41 824	-78 240		-4 782		108 165
Omsättningstillgångar							
Kortfristiga fordringar							
Varulager	48 065	56 660					104 725
Förskott till leverantörer	1 140	-					1 140
Kundfordringar	22 198	5 530					27 728
Kortfristiga fordringar	7 356	7 315					14 672
Kortfristiga fordringar	78 760	69 505	0		0		148 265
Likvida medel	18 875	2 148					21 023
Summa omsättningstillgångar	97 635	71 653	0		0		169 288
Summa tillgångar	246 997	113 477	-78 240		-4 782		277 453
Belopp i TSEK							
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget kapital							
Aktiekapital	1 625	294	-294	C			1 625
Övrigt tillskjutet kapital	229 616	155 506	-77 946	D			307 176
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-48 035	-191 835	-2 500	E	-4 389	H	-246 759
Summa eget kapital	183 206	-36 035	-80 740		-4 389		62 042
Långfristiga skulder							
Avsättningar	1 740						1 740
Övriga långfristiga skulder	2 183						2 183
Summa långfristiga skulder	3 923	-	-		0		3 923
Kortfristiga skulder							
Kortfristig kredit	592	58 855		F			59 447
Förskott från kund		6 998					6 998
Leverantörsskulder	22 774	47 579					70 353
Aktuella skatteskulder	208	-					208
Övriga skulder	23 639	11 090	2 500	G			37 228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 654	24 990			-392	H	37 252
Summa kortfristiga skulder	59 867	149 512	2 500		-392		211 488
Summa eget kapital och skulder	246 997	113 477	-78 240		-4 782		277 453

Notanteckningar till balansräkningen

- A) Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete hänförs i huvudsak till utveckling av plattform och mjukvara som används för onlineverksamheten i Campadre, Members och Best of Brands. Balanserade utgifter skrivs av linjärt över en sjuårsperiod.
- B) Goodwill proformajustering avser goodwill som uppstått vid det omvända förvärvet om 58 504 TSEK. Den tidigare goodwillposten i MBRS Group elimineras därmed. Goodwill uppstår vid förvärvstillfället och påverkar därefter det finansiella resultat under avskrivningsperioden om fem år. MBRS Groups goodwillpost som uppstod vid förvärvet av Odd Molly Sverige AB med dotterbolag och som presenteras i befintlig verksamhet elimineras vid förvärvet av BoBG. Däremot har BoBG en goodwillpost relaterat till förvärvet av Best of Brands konkursbo om 8,0 MSEK vilken skrivs av på tio år.
- C) Aktiekapital proformajusteras med BoBG:s aktiekapital -294 TSEK, resultat om 1 625 representerar koncernmoderns aktiekapital.
- D) Övrigt tillskjutet kapital justeras med -77 946, justeringen avser effekt av det omvända förvärvet, vilket är justering om goodwill 78 420 TSEK, samt BoBG:s aktiekapital om 294 TSEK.
- E) Balanserat resultat proformajustering om -2 500 TSEK relaterar till MBRS Groups förvärvskostnader.
- F) Kortfristig kredit härrör sammanlagt tre checkkrediter som förnyas regelbundet och där kreditgivare godkänt förlängning av checkkrediter till åtminstone 30 juni 2022. Checkkrediterna har ett totalt beviljat belopp om 65 miljoner SEK. BoBG har företagsinteckningar om 79,9 miljoner SEK och 27,1 miljoner SEK i borgensåtagande från Best of Brands Europe AB.
- G) Övriga skulder proformajustering om 2 500 TSEK avseende beräknade förvärvskostnader i samband med förvärvet.
- H) Eftersom inkråmet i Used By International AB har sålts har tillgångarna och skulderna som ingått i försäljningen justerats. Immateriella tillgångar om 4 782 TSEK har sålts samt semesterlöneskuld som är en del av upplupna kostnaderna har minskat med 392 TSEK då tre anställda har följt med.

OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i MBRS Group AB, org.nr 556961-6815

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Bolaget. Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2021-09-30 och proformaresultaträkningen för niomånadersperioden fram till 2021-09-30 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 38-41 i det prospekt som är utfärdat av Bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen beskrivs på sidorna 37-38.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärvet av Best of Brands Europe AB tillsammans med dotterbolag skulle haft på Bolagets finansiella ställning per 2021-09-30 och Bolagets finansiella resultat för niomånadersperioden fram till 2021-09-30 som om förvärvet hade ägt rum 2021-09-30 respektive 2021-01-01.

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 2021-09-30, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om 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 kvalitetskontroll

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 ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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 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 prospekt 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 respektive 30 september 2021 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 sidorna 37-38 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av Bolaget.

Stockholm den 24 februari 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sandra Lindvall
Auktoriserad revisor

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Bolagets registrerade företagsnamn är MBRS Group AB med org.nr 556961-6815, vars bildande registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 2014. Det nuvarande företagsnamnet registrerades den 20 januari 2022. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag vars verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhetsföremål är enligt § 3 i bolagsordningen att bedriva utveckling, tillverkning av och handel med lösningar som massivt kan påskynda miljö- och samhällelig hållbarhet inom textilindustrin och att, direkt eller indirekt, bedriva tillverkning, design och försäljning av kläder och accessoarer såväl fysiskt som online samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets aktier är sedan den 22 december 2020 noterade på NGM Nordic SME under kortnamnet MBRS.

Bolaget har adress: Hornbruksgatan 23b, 117 34 Stockholm. Bolaget nås på telefonnummer +46 (0)73 679 14 75. Bolagets webbplats är www.mb-rs-group.com.

MBRS är moderbolag i Koncernen vars koncernstruktur presenteras i avsnittet "Koncernstruktur" ovan.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 4 062 713,38 SEK, fördelat på 36 933 758 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,11 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 625 000 SEK och inte överstiga 6 500 000 SEK, fördelat på inte färre än 14 770 000 aktier och inte fler än 59 080 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utestående aktier vid ingången respektive utgången av 2021 var 12 472 759 respektive 36 931 898 aktier. I februari 2022 ökade antalet aktier i Bolaget med 1 860 aktier från 36 931 898 till 36 933 758 stycken genom utnyttjande av teckningsoptioner serie TO1 som emitterades efter beslut den 27 november 2020 av styrelsen med stöd av bemyndigande från extra bolagstämman den 29 oktober 2020. Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet, vid full anslutning, öka från 4 062 713,38 SEK till 4 739 832,24 SEK och antalet aktier kommer att öka från 36 933 758 till 43 089 384 aktier. För befintliga aktieägare och/eller innehavare av interimsaktier som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid fullteckning, en utspädning om cirka 14,29 procent.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i MBRS per den 31 januari 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (kapital och röster)
Mannax AB*	7 300 517	19,77%
Contango Ventures II AS	3 532 912	9,57%
Härstedt & Jansson Invest AB	3 462 254	9,37%
Strandgården Family Office AB	3 109 454	8,42%
Hannels Holding AB	2 139 145	5,79%
Övriga aktieägare	17 389 476	47,08%
Totalt	36 933 758	100%

*Mannax AB är helägt av styrelseledamot Per Anders Törnberg

AKTIEÄGARAVTAL M.M.

Såvitt Bolagets styrelse känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM, TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Det finns vid dagen för Prospektet inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget eller något Gruppbolag.

VÄSENTLIGA AVTAL

Detta avsnitt innehåller en sammanfattning av väsentliga avtal som ingåtts av Bolaget eller Gruppbolag under de två senaste åren samt andra avtal som Bolaget eller Gruppbolag har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Koncernen (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten), fördelade på nedan tre verksamhetsområden.

Retail

Platforms/IT-avtal med Snap Out Labs

Best of Brands Europe har under våren 2019 ingått ett IT-avtal med Snap Out Labs AB ("Snap Out Labs") vari Snap Out Labs ska utveckla och underhålla den gemensamma plattformen för sajterna campadre.se, members.com och bestofbrands.com. BoBE erhåller under avtalstiden en licens för BoBE och dess närstående bolag att nyttja plattformen och framtida versioner av plattformen. Plattformen är väsentlig för BoBE för att kunna bedriva sin verksamhet. Snap Out Labs tillhandahåller vidare BoBE två stycken konsulter under avtalstiden på motsvarande heltid som bl.a. ska hantera och ansvara för Plattformen, samt support, underhåll och vidareutveckling av Plattformen och dess IT-miljö. Avtalet hade en initial avtalstid på två år som gick ut den 1 maj 2021 och förlängs därefter automatiskt med ett år i taget.

Logistikavtal med Almroths

Campadre har under 2018 ingått ett avtal med Almroths Express & Åkeri AB ("Almroths") avseende logistikjänster under vilket Almroths ska tillhandahålla Campadre en helhetslösning för lagrings- och logistikjänster vilket bland annat innefattar logistikprocesser för inleverans, lagerhållning, utleverans, returhantering, felskickad order, tullhantering etc. Avtalet hade en initial avtalstid på 24 månader som gick ut den 31 mars 2020, avtalet förlängs därefter automatisk med tolv månader i taget med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Marketplace-avtal med Mirakl

Campadre har under våren 2020 ingått ett avtal med det franska bolaget Mirakl. Genom avtalet har Campadre tillgång till tjänsterna Mirakl Marketplace platform och Mirakl Catalog Manager för att operera och strukturera webbsidan www.campadre.se. Avtalets initiala löptid är 36 månader och går ut 30 april 2023 och förlängs därefter med 36 månader i taget.

CRM-avtal med Emarsys

Campadre har i slutet av 2020 ingått ett Commercial Agreement med Emarsys UK Ltd ("Emarsys") där Emarsys implementerar och tillhandahåller Campadre med ett CRM-system som implementeras, integreras och supporteras i Campadres verksamhet och därigenom blir en väsentlig del av den verksamheten. Avtalet löper till och med den 28 februari 2023 och förlängs därefter med ett (1) år i taget.

Brands**Licens- och optionsavtal - Hunkydory**

Odd Molly har i september 2019 ingått ett License & option Agreement med Bruk Financial Services OY genom vilket Odd Molly erhåller en exklusiv rätt till att använda immateriella rättigheter kopplade till klädmärket Hunkydory och försäljningen av Hunkydory. För användande av licensen utgår på kvartalsbasis en royalty. Utöver licensen har Odd Molly även en rätt, men inte en skyldighet, att fram till dess att licensavtalet upphör att gälla den 31 december 2023 förvärva de licensierade immateriella rättigheterna kopplade till Hunkydory från Bruk Financial Services OY.

Fashion Tech**Agentavtal – Avient**

WRSD har under 2018 ingått ett agentavtal med Avient Colorants Sweden AB (f.d. Clariant Plastics & Coatings Ltd) ("Avient"), där WRSD åtagit sig att marknadsföra och sälja Avients diverse produkter. Avtalet med Avient löper över fem år med eventuell förlängning om sex månader. Avient är WRSD:s just nu enda samarbetspartner för produktion av masterbatch och därför en väsentlig del av WRSD:s produktionsprocess. De masterbatches och recept som utvecklas inom avtalet är exklusiva för WRSD.

Licensavtal – NCS

WRSD har under 2016 ingått ett licensavtal med NCS COLOUR AB ("NCS"), där NCS till WRSD licensierar en särskild metod för färgnotering. Avtalet med NCS löper över fem år. Färgsystemet NCS och tillhörande referensnoteringar är en väsentlig komponent i WRSD:s process idag där noteringarna används som referens i produktionsleden och därmed ligger till grund för exklusivitet rörande recept och masterbatches. WRSD har global exklusivitet för NCS och tillhörande referenssystem för garner och tyger tillverkade av syntetiska material.

Leverantörsavtal – Kingwe

WRSD har under 2017 ingått ett leverantörsavtal med ShiShi Kingwe textile Co. Ltd ("Kingwe"), där Kingwe tillhandahåller diverse textilprodukter till WRSD. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Kingwe är WRSD:s största, till ordervolym sett, leverantör av färdiga textilprodukter och därmed en väsentlig del i WRSD:s leveranskedja och kan inte ersättas utan att det medför kostnader och merarbete för WRSD. Detta även eftersom leverantören uppfyller de högt ställda krav som WRSD har på textilleverantörer i form av CSR och miljökriterier.

Samarbetsavtal – Bestbase

WRSD har under 2016 ingått ett samarbetsavtal med Bestbase International trading Co Ltd ("Bestbase"), där Bestbase bland annat agerar mellanhand åt WRSD vid affärer i Kina samt hanterar administration och logistik vid export från Kina. Vidare hyr Bestbase även ut personal samt lokaler till personalen avseende bedrivandet av WRSD:s verksamhet på den kinesiska marknaden. Avtalet löper tills vidare. Samarbetet med Bestbase utgör länken för WRSD till den kinesiska marknaden eftersom WRSD i dagsläget inte har någon formell närvaro i Kina. Stor del av WRSD:s verksamhet bedrivs i Kina och WRSD hyr sin personal genom Bestbase lokalt varför avtalet anses vara av väsentlig karaktär.

Finansiering**Låneavtal med Collector Bank AB**

Bolaget har den 1 februari 2022 ingått ett låneavtal med Collector Bank AB ("Låneavtalet") under vilket Bolaget upptagit ett kortfristigt

lån om sammanlagt 15 MSEK i syfte att tillgodose Bolagets kortfristiga likviditetsbehov till dess Företrädesemissionen är genomförd. Lånet ska återbetalas senast den 30 april 2022 men får när som helst, och utan avgifter eller andra kostnader än vad som framgår av Låneavtalet, återbetalas i sin helhet av Bolaget. Lånet avses att återbetalas i sin helhet med emissionslikviden som inflyter från Företrädesemissionen. Ränta utgår på lånet under löptiden för Låneavtalet med en räntesats motsvarande STIBOR plus 7 % per år. Ränteperioden inleds från och med den dag som lånet utbetalades till Bolaget, vilket inträffade den 3 februari 2022, och upphör den dag när lånet återbetalats i sin helhet. Som säkerhet för sina förpliktelser enligt Låneavtalet har Bolaget pantsatt samtliga befintliga såväl som eventuella framtida aktier i BoBE.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Varken Bolaget eller något Gruppbolag har varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets respektive Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter ekonomiska intressen i MBRS genom innehav av aktier i Bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget upptog under räkenskapsåret 2020 ett kortfristigt lån om sammanlagt 1 MSEK från Christian Rasmussen AB, i vilket styrelseledamoten Christian Rasmussen är ensam ägare och styrelseledamot. Villkoren för lånet var att anse som marknadsmässiga och lånet har återbetalats i sin helhet.

Under räkenskapsåret 2021 köpte Bolaget konsulttjänster för 300 TSEK, avseende rådgivning i bland annat finansiella och strukturella frågor från ett av styrelseledamoten Christian Rasmussen helägt bolag.

Under räkenskapsåret 2019 köpte BoBE konsulttjänster för 414 TSEK avseende rådgivning i finansiella frågor från Mannax AB vari styrelseledamoten Per Törnberg äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2020 köpte BoBE konsulttjänster för 94 TSEK avseende rådgivning i finansiella frågor från Mannax AB vari styrelseledamoten Per Törnberg äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2021 köpte BoBE konsulttjänster för 150 TSEK avseende rådgivning i finansiella frågor från Mannax AB vari styrelseledamoten Per Törnberg äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2020 köpte BoBE konsulttjänster för 432 TSEK avseende rådgivning inom strategi- och organisationsutveckling från Just a Name AB vari Bolagets VD Niclas Ekdahl äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2021 köpte BoBE konsulttjänster för 1 511 TSEK avseende rådgivning inom strategi- och organisationsutveckling från Just a Name AB vari Bolagets VD Niclas Ekdahl äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2021 köpte BoBE konsulttjänster för 129 TSEK avseende rådgivning i finansiella frågor från G. Öhrn Consulting AB vari styrelseordförande Gustaf Öhrn äger samtliga aktier.

Under räkenskapsåret 2020 lämnade då befintliga aktieägare i BoBE, innefattande bland annat Mannax AB vari styrelseledamoten Per Törnberg äger samtliga aktier, ett ovillkorat aktieägartillskott till BoBE om totalt 10 MSEK.

Under räkenskapsåret 2021 lämnade då befintliga aktieägare i BoBE, innefattande bland annat Mannax AB vari styrelseledamoten Per Törnberg äger samtliga aktier, ett ovillkorat aktieägartillskott till BoBE om totalt 10 MSEK.

Under räkenskapsåret 2021 lämnade då befintliga ägare i BoBE ett konvertibelt lån till BoBE om totalt 10 MSEK som ursprungligen var avsett att konverteras till nyemitterade aktier i då planerad nyemission i BoBE. Efter ingåendet av förvärvsavtal men före tillträdet av aktierna i BoBE, beslutades i samråd med WRSD att istället tillföra medlen till BoBE som ovillkorat aktieägartillskott. Det konvertibla lånet löpte utan ränta. Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Företagsstyrning – Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2019 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.



TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Hornsbrugsgatan 23b, 117 34, Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk

form på Bolagets webbplats, www.mbrs-group.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

