



Inbjudan till teckning av aktier i Godsinlösen Nordic AB

Finansiell rådgivare



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

Selling agent



Nordnet

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetsperioden för detta prospekt till och med den 11 juni 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för prospektet har gått ut.

Viktig information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Godsinslösen Nordic AB:s erbjudande av befintliga och nyemitterade aktier till allmänheten i Sverige och institutionella investerare ("Erbjudandet") och upptagande till handel av aktierna på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm ("First North"). Med "GIAB" eller "Bolaget" avses Godsinslösen Nordic AB (publ), org. nr 556791-2356. Med "Finansiell rådgivare" avses Västra Hamnen Corporate Finance AB ("Västra Hamnen"). Med "Säljande aktieägare" avses Henrik Fors-Ellnér AB (org. nr; 556790-4437), P Zalewski AB (org. nr; 556876-7767) och Jens Thulin AB (org. nr; 556942-6009).

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Prospektet finns tillgängligt på Västra Hamnens hemsida (www.vhcorp.se), GIAB:s hemsida (www.giabnordic.se), Aqurats hemsida (www.aqurat.se) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentats siffrorna som är inkluderade i Prospektet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Alla belopp anges i amerikanska dollar ("USD"), svenska kronor ("SEK") eller Euro ("EUR") om inte annat anges. Med förkortningen "KUSD", "KSEK" eller "KEUR" avses tusen amerikanska dollar, tusen svenska kronor respektive tusen Euro. Med "MUSD", "MSEK" eller "MEUR" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner svenska kronor respektive miljoner Euro. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. GIAB® har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälnings-sedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av GIAB® har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land än Sverige. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälnings-sedeln eller

andra handlingar avseende Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. 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. Följaktligen får aktierna inte, varken direkt eller indirekt, utbjudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Finansiell rådgivare avseende Erbjudandet är Västra Hamnen som biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Västra Hamnen har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Västra Hamnen från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Västra Hamnen företräder Bolaget och ingen annan i samband med Erbjudandet. Västra Hamnen ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Erbjudandet eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta Prospekt. Emissionsinstitut avseende Erbjudandet är Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat").

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. 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 avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som

uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Informationen som härrör från tredje man har återgivits på ett korrekt sätt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, 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. Sådant 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 investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformation samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Prospekt inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Viktig information om First North

First North är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag (Eng. small and medium-sized enterprises, SME) i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på First North kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Västra Hamnen är Bolagets Certified Adviser. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Innehållsförteckning

3	Handlingar införlivade genom hänvisning
4	Sammanfattning
10	Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet
11	Motiv för Erbjudandet
13	Marknads- och verksamhetsöversikt
34	Rörelsekapitalförklaring
35	Riskfaktorer
38	Villkor för värdepapperen
40	Närmare uppgifter om Erbjudandet
43	Företagsstyrning
49	Finansiell information och nyckeltal
54	Information om aktieägare och värdepappersinnehavare
56	Tillgängliga dokument

Handlingar införlivade genom hänvisning

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisningar görs enligt följande:

- GIAB®:s årsredovisning för 2019: resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidorna 8-9), förändringar i eget kapital (sidan 5), noter (sidorna 10-13) och revisionsberättelse (sidorna 15-16).
- GIAB®:s årsredovisning för 2020: resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidorna 8-9), förändringar i eget kapital (sidan 10), noter (sidorna 10-15) och revisionsberättelse (sidorna 18-19).
- GIAB®:s delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021: resultaträkning (sidan 5) och balansräkning (sidorna 6-7).

GIAB®:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Förutom GIAB®:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Sammanfattning

1. INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är käreande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. 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
Namn och ISIN-kod	Värdepapprets namn är Godsinlösen Nordic. Bolagets ISIN-kod är SE0016101760.
Identitet, adress och LEI-kod	Godsinlösen Nordic AB, med LEI-kod 894500JZTKEDF96RG346 och org. nr. 556791-2356. Bolagets kontorsadress är: Handelsvägen 18, 245 22 Staffanstorps, med telefonnummer: +46 (0)46 271 88 00. Bolagets webbplats är www.giabnordic.se.
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt prospekt	Finansinspektionen Besöksadress: Brunnsgatan 3 Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm, finansinspektionen@fi.se, 08-408 980 00, www.fi.se.
Datum för godkännande av Prospektet	11 juni 2021

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning	Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Staffanstorps. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
Emittentens huvudsakliga verksamhet	GIAB® grundades 2009 och är ett innovativt tillväxtbolag vars affärsidé är att optimera produktflöden enligt cirkulärekonomska principer. Bolaget levererar en helhetslösning för hanteringen av returer och reklamationer åt e-handlare, producenter och distributörer på ett kostnadseffektivt och hållbart sätt, samt erbjuder en komplett cirkulär skaderegleringsprocess åt försäkringsbranschen. I samarbeten med bland annat försäkrings-, logistik- och e-handelsbolag hanterar Bolaget produkter genom skräddarsydda helhetslösningar som täcker allt ifrån logistik, inventering och skadeverifiering till eventuell reparation och återförsäljning till konsument. Därutöver hanterar Bolaget eftermarknad med statistik-, ekonomi-, och hållbarhetsrapportering tillbaka till kund. Bolaget är moderbolag i en koncern med tre helägda dotterbolag, Godsinlösen Nordic AS, där den norska verksamheten bedrivs, Godsinlösen Nordic Oy, där den finska verksamheten bedrivs och Recircu AB. Det bedrivs för närvarande endast begränsad verksamhet i Godsinlösen Nordic Oy och Godsinlösen Nordic AS. Ingen verksamhet bedrivs för närvarande i Recircu AB. Bolaget upprättar därför ingen koncernredovisning. Bolagets operativa verksamhet bedrivs huvudsakligen från Staffanstorps. Bolaget har två omnikanalsbutiker, en i Staffanstorps och en i Stockholm. Därutöver har GIAB® e-handelslager i Stockholm och Oslo. Bolaget hade per den 31 mars 2021, 90 anställda.
Kontrollerande aktieägare	Per dagen för detta Prospekt har GIAB® 15 aktieägare. Nedan redogörs Bolagets kontrollerande aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Erbjudandet.

Aktieägare	Antal aktier	Andel aktier och röster
il Porto Group AB*	2 590 000	24,1%
P Zalewski AB**	1 940 000	18,0%
Rotorbulk AB	1 345 000	12,5%
The Store International AB	1 075 000	10,0%
Torehall Strategic Management AB	825 000	7,7%
Sigvard AB***	750 000	7,0%
Ydstedt Holding AB****	750 000	7,0%
Henrik Fors-Ellnér AB	540 000	5,0%
Totalt aktieägare med innehav överstigade fem procent	9 815 000	91,3%

* il Porto Group AB ägs till 100 procent av VD och styrelseledamoten Christian Jansson.

** P Zalewski AB ägs till 100 procent av styrelseledamoten Patrik Zalewski.

*** Sigvard AB ägs till 100 procent av styrelseordförande Kenneth André.

**** Ydstedt Holding AB ägs till 100 procent av styrelseledamoten Anders Ydstedt tillsammans med närstående.

Emittentens viktigaste ledande befattningshavare	Christian Jansson Christian Jansson är Bolagets verkställande direktör sedan 2013.
--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

2.2 Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell redovisning (Samtliga belopp i KSEK)	Intäkter och lönsamhet			
	1 jan 2020 - 31 dec 2020	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2021 - 31 mar 2021	1 jan 2020 - 31 mar 2020
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Total omsättning	202 572	175 403	40 483	46 470
Rörelseresultat (EBIT)	-2 380	1 088	-6 409	-2 275
Periodens resultat	-4 459	590	-5 173	-2 310
Tillgångar och kapitalstruktur				
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 mar 2021	31 mar 2020
Totala tillgångar	46 776	39 685	50 195	44 514
Eget kapital	6 437	10 896	1 264	8 586
Nyckeltal				
	1 jan 2020 - 31 dec 2020	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2021 - 31 mar 2021	1 jan 2020 - 31 mar 2020
Omsättningstillväxt	16,9%	18,3%	-13,0%	55,0%
EBITDA	-349	2 123	-5 791	-1 735
EBITDA-marginal	-0,2%	1,2%	-14,5%	-3,8%
Rörelseresultat (EBIT)	-2 380	1 088	-6 409	-2 205
Antal aktier vid periodens slut	2 150	2 150	2 150	2 150
Resultat per aktie (SEK)	-2 074,0	274,4	-2 406,0	-1 074,4
Soliditet (%)	13,8%	27,5%	2,5%	19,3%
Medelantal anställda	87	68	80	78

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	Försäljning
	<p>En avgörande faktor i Bolagets verksamhet är förmågan att avyttra mottaget gods. Bolaget genomför försäljning genom egenägda kanaler, fysiska såväl som digitala, samt tredjepartskanaler genom Blocket, CDON Marketplace och Tradera. Nyanskaffning av kunder är tids- och resurskrävande då det finns många konkurrenter i de olika segmenten samt det faktum att dagens digitala kund är prismedveten och har förmågan att snabbt och enkelt prisjämföra eventuella produkter. Bolaget verkar på marknad med kort anskaffningsprocess av nya kunder men också stor illojalitet bland konsumenter. Försäljningen påverkas således av Bolagets aktuella utbud och huruvida det är konkurrenskraftigt prissatt och är attraktivt, samt huruvida marknadsföringen och förmågan att anskaffa nya kunder är tillräcklig. Bolagets utveckling är även beroende på marknadens fortsatta tillväxt, eller avsaknaden av en marknadsnedgång, marknadsföring, fortsatt utveckling av processer och utveckling av försäljningskanaler.</p> <p>Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. En fördröjd penetration av marknaden, otillfredsställande nyanskaffning av kunder och kundretention kan negativt påverka Bolagets försäljning och omsättning.</p>
	Teknologiutveckling
	<p>Bolagets digitala plattform ligger som grund till Bolagets dagliga verksamhet samt den framtida utvecklingsmöjligheten och förmågan att skala upp verksamheten effektivt. Detta innebär att Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologisk utveckling, primärt avseende den digitala plattform som används i processerna kring gods- och returhantering, är avgörande för Bolagets framtida resultat.</p> <p>Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Om inte Bolaget snabbt och kostnadseffektivt kan anpassa de digitala lösningarna utefter verksamhetens och kunders behov, kan Bolaget tappa konkurrenskraft och därmed marknadsandelar vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet.</p>
	Ökad konkurrens
	<p>Utvecklingen och hanteringen av produktflöden är i stort präglad av en konstant teknisk utveckling och anpassning till kunders nuvarande och framtida behov. Det finns ingen direkt konkurrent på den inhemska marknaden, men det finns företag som konkurrerar med delar av Bolagets verksamhet. Dessa kan ha ett konkurrensövertag i form av längre historik på marknaden, ett mer inarbetat varumärke, mer etablerade relationer med slutkunder samt större finansiella och tekniska resurser. Om Bolaget inte kan fortsatt utveckla och anpassa verksamheten till utvecklingen på marknaden finns det en risk att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter och resultat negativt.</p> <p>Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Fler potentiella konkurrenter och en försvagad konkurrenskraft skulle innebära en negativ inverkan på Bolagets marginaler och resultat.</p>

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget, forts.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har genomgått en intensiv period av utveckling och tillväxt, vilket har lett till att det inom Bolaget finns ett antal nyckelpersoner vilka är viktiga för en fortsatt framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det få negativa effekter på Bolagets förmåga att bedriva verksamheten. Vidare rekrytering av anställda som framgångsrikt kan integreras i organisationen är av stor vikt för Bolagets utveckling av verksamheten och för att minska beroendet av nyckelpersoner i verksamheten. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera eller behålla personer som är nödvändiga för att bedriva och utveckla Bolagets verksamhet, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets utveckling och försäljning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. GIAB® är beroende av kunskap, erfarenhet och engagemang hos dess ledning, styrelse och andra nyckelpersoner. Förlusten av nyckelpersoner och/eller misslyckande med att locka till sig nya skulle dock medföra en kortsiktigt negativ inverkan på Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet.

Kunder

Bolagets kunder är primärt försäkringsbolag, e-handelsbolag och producenter som nyttjar Bolagets tjänster för gods- och returhantering. Bolaget har per dagen för detta Prospekt tre nyckelkunder som nyttjar dessa tjänster. Förlust av någon av dessa kunder kommer att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Bolagets tre största kunder stod under räkenskapsåret 2020 för cirka 45 procent av omsättningen. En förlust av någon av dessa kunder skulle medföra en väsentligt negativ påverkan på Bolagets omsättning och verksamhet.

Effekter av COVID-19

Bolagets verksamhet har under 2020 påverkats både negativt och positivt med hänsyn till coronaviruset. Bolagets e-handel har gynnats medan de fysiska butikerna påverkats negativt av hårdare restriktioner. Circular Insurance har också påverkats negativt med en nedgång i antal registrerade ärenden från försäkringsbolag.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Om restriktionerna skulle fortsätta under längre tid eller om hårdare restriktioner som en nedstängning av fysisk butikshandel eller en total nedstängning av samhället skulle Bolagets verksamhet och resultat påverkas negativt.

Tillväxtfas

Bolaget befinner sig i en fas av tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella infrastrukturen. Verksamheten förväntas växa substantiellt och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget på en marknad som är under snabb utveckling. Om dessa planerings- och ledningsprocesser ej finns på plats, kan det påverka möjligheterna att knyta an kunder och kan därmed negativt påverka Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Om Bolaget inte lyckas anpassa sig efter marknadstrenderna i tillräcklig omfattning eller tillräckligt snabbt, eller för det fall dessa trender påverkar Bolagets möjligheter att uppnå en fortsatt tillväxt på ett effektivt sätt, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och i förlängningen även resultat. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög påverkan på Bolagets expansionstakt och i förlängningen dess resultat och finansiella ställning.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

3.1 Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperens valuta, valör, nominella värde, antal och löptid	Aktierna är denominerade i SEK. Aktiekapitalet uppgår till 500 000 SEK och antalet aktier i GIAB® uppgår till 10 750 000 stycken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Kvotvärdet uppgår till 0,047 SEK.
Rättigheter sammanhängande med värdepapperen	Bolaget har endast ett aktieslag. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.
Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	GIAB®:s aktier är av det slag att aktieägarna bär Bolagets förluster först och borgenärer bär förluster först efter aktieägarna. Aktieägarnas förlust är begränsad till det kapital som initialt satsats, givet att inga derivat ingåtts med GIAB®:s aktier som underliggande tillgång.
Aktiernas överlåtbarhet	Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
Utdelningspolicy	Bolaget har under räkenskapsåren 2017 och 2018 lämnat utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelse- och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. GIAB® anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

3.2 Var kommer värdepapperen att handlas?

Handelsplats	Styrelsen för GIAB® har beslutat att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North, en multilateral handelsplattform som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad, i anslutning till Erbjudandet. Under förutsättning att First North beviljar Bolagets ansökan beräknas första dag för handel på First North till den 7 juli 2021.
--------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Garantier	Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.
-----------	----------------------------------------------------------

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Ej säkerställda teckningsåtaganden

GIAB® har ingått avtal om teckningsåtaganden med externa investerare avseende Erbjudandet. De ingångna avtalen är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Det finns således en risk för att teckningsåtagandena inte fullföljs. I den händelse att Erbjudandet inte fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet som i dagsläget inte är lönsamma.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. För det fall de parter som lämnat teckningsåtaganden inte fullgör sitt åtagande kan det innebära att Bolaget inte kan anskaffa önskat kapital. För Bolaget skulle det sämsta utfallet i detta avseende vara att inga investerare är med och deltar i Erbjudandet.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets fyra största ägare ("Huvudägarna") innehar per dagen för detta Prospekt 64,6 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Erbjudandet. Huvudägarna kommer även efter Erbjudandet att inneha väsentlig ägarandel i Bolaget. Följaktligen kan dessa utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget inklusive eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga eller en väsentlig del av Bolagets tillgångar. Till följd av Bolagets ägarbild finns det en risk att investerare inte kommer att kunna utöva något inflytande alls eller att Huvudägarnas intresse inte är samstämmiga med Bolagets eller andra aktieägares intressen. Exempelvis kan aktiekursen komma att påverkas negativt för det fall investerare ser nackdelar med att äga aktier i bolag med en stark ägarkoncentration. Om Huvudägarna skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolagets aktier.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. För de fall Huvudägarna skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav, bedömer Bolaget att det skulle ha en medelhög påverkan på Bolagets värdering.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i värdepapperen?

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjlighet att teckna aktier i GIAB®. Minsta teckningsspost är 300 aktier motsvarande 5 580 SEK. Erbjudandet omfattar maximalt 5 860 000 aktier, varav 5 000 000 nyemitterade aktier och 860 000 befintliga aktier. Erbjudandet genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget erhålla en nettolikvid om cirka 83,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om 9,9 MSEK.

Teckningskurs

Erbjudandepriiset har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Västra Hamnen. Bolagsvärdet bygger på diskussioner mellan GIAB® och ett antal kvalificerade investerare kring Bolagets framtida, långsiktiga affärsutsikter där de viktigaste diskussionspunkterna har rört Bolagets marknadspotential och konkurrens. Mot bakgrund av ovan och med hänsyn till rådande börs klimat har värderingen i Erbjudandet fastställts till 18,60 SEK per aktie, motsvarande ett bolagsvärde om 200 MSEK. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Förvärv av aktier ska ske under tiden från och med den 14 juni 2021 till och med den 28 juni 2021. Styrelsen i GIAB® förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i teckningsperioden.

Anmälan om förvärv av aktier

Förvärv av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 28 juni 2021. Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Aqurats hemsida www.aqurat.se.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för teckning av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23:59 den 27 juni 2021. Mer information finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Västra Hamnen. Primärt syfte är att uppnå god spridning av ägandet. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under teckningsperioden som anmälningssedeln skickas in. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningssedeln avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser samt strategiska investerare kan komma att prioriteras.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut vecka 26. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 5 000 000 aktier, från 10 750 000 till 15 750 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 32 procent av kapital och röster i Bolaget för befintliga aktieägare.

4.2 Varför upprättas Prospektet?

Användning och uppskattning av medel

Att som företag ha en tydlig hållbarhetsstrategi blir allt viktigare för konsumenter och har blivit en viktig del i att stärka det egna varumärket. Ett linjärt slit-och-släng samhälle som främjar ekonomisk tillväxt på bekostnad av klimatet är inte hållbart och detta har lett till utvecklingen av en så kallad cirkulär ekonomi. Att ställa om från en linjär till en cirkulär ekonomi är varken enkelt eller snabbt gjort och ställer höga krav på företag som har ambitionen och modet att ta steget mot en mer cirkulär affärsmodell.

GIAB® har sedan 2012 arbetat med visionen om att vara en avgörande aktör i omställningen mot en cirkulär ekonomi. Det har krävts ständig innovation och utveckling för att hantera de utmaningar och problem som uppstår i en cirkulär affärsmodell. För att hantera dessa utmaningar har GIAB® utvecklat en digital plattform, GIAB Circular Plattform™, och processer för att hantera produktflöden enligt cirkuläreconomiska principer. Genom samarbeten, erfarenhet och kunskap har GIAB® blivit experter på cirkulär ekonomi. Bolaget har tillsammans med kunder som CDON, IKEA, Folksam och BSH Home Appliances, utvecklat och optimerat de processer som krävs för att hantera produkter och komplexa produktflöden enligt en cirkulär ekonomi.

Trots ett 2020 som varit fullt av utmaningar, med restriktioner som på olika sätt har påverkat verksamheten, har GIAB® fortsatt sin tillväxtresa med en omsättningsökning om cirka 17 procent till drygt 200 MSEK*. Det strukturella skiftet mot e-handel har medfört att antalet returer ökat kraftigt, vilket leder till ett nödvändigt fokus på returlogistik både från ett ekonomiskt såväl som ett hållbarhetsperspektiv. Detta har Bolaget tydligt märkt av och kapitaliserat på inom affärsområdet Re:Commerce, där tidigare samarbeten utvecklats och nya tillkommit. Under det gångna året fick Bolaget ett antal nya kunder i bland annat Mio och Bauhaus, samtidigt som GIAB®:s verksamhet är fortsatt klimatpositiv, d.v.s. där Bolaget genom återbruk eliminerar mer koldioxid än vad verksamheten genererar. Det är hållbar tillväxt.

GIAB® är nu moget att gå in i en ny fas av tillväxt med utökade marknadsinsatser i Sverige, Norge och Finland samt en expansion av verksamheten till Danmark. För att kapitalisera på de tydliga marknadstrenderna inom hållbarhet i omvärlden, nya spännande samarbetspartners och möjligheten att expandera verksamheten till nya marknader som GIAB®:s styrelse har beslutat att genomföra Erbjudandet.

Erbjudandet syftar till att ge Bolaget finansiella resurser att accelerera försäljningen genom marknadsföring och försäljningsbearbetning. Detta innebär bland annat rekrytering av fler B2B-säljare och en utökad närvaro på olika medier för att öka varumärkeskännetiden. Marknadsinsatserna kommer främst fokuseras på befintliga marknader genom att etablera nya kunder, fördjupa samarbeten med nuvarande kunder och öka antalet konsumenter som köper Bolagets produkter som kommer in via dessa produktflöden.

Bolaget kommer även att vidareutveckla GIAB Circular Plattform™ som ligger till grund för Bolagets verksamhet. Plattformen är Bolagets digitala verktyg för att optimera produktflödena, genom att understödja funktioner så som returlogistik, rekonditionering och hållbarhetsrapporter, och det är genom denna Bolaget fortsatt kan effektivisera och skala upp verksamheten.

På de geografiska marknader där Bolaget finns etablerat är behovet av GIAB®:s tjänster stort, utan tecken på avmattning. Bolagets finansiella målsättning om en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 25 procent och en rörelsemarginal (EBITDA) överstigande 10 procent på medellång sikt är baserad på fortsatt tillväxt på de befintliga marknaderna i Sverige och Norge. I ett längre perspektiv ser Bolaget dock goda möjligheter att växa såväl på de skandinaviska marknaderna som på utvalda europeiska marknader. Expansionsplanerna fokuseras huvudsakligen på organisk tillväxt genom utveckling av Bolagets nuvarande tjänster, men strategin omfattar även möjligheten att utveckla nya affärsområden och att växa genom förvärv som är förenliga med Bolagets verksamhet.

Styrelsens bedömning är att befintligt rörelsekapital, under förutsättning att de försäljnings- och marknadsinsatser som nuvarande affärsplan medför genomförs, inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta Prospekt. För att finansiera Bolagets rörelse och marknadsinsatser har styrelsen beslutat om föreliggande Erbjudande om totalt 109 MSEK. Genom försäljning av nyemitterade aktier beräknas Bolaget tillföras 83,1 MSEK efter emissionskostnader om cirka 9,9 MSEK. De befintliga aktierna som säljs i Erbjudandet tillför ingen likvid till Bolaget. Emissionslikviden avses användas enligt nedan prioriterad ordning:

- 55 procent till försäljningsinsatser och marknadsbearbetning;
- 20 procent till fortsatt utveckling av GIAB Circular Plattform™;
- 15 procent till övrigt rörelsekapitalbehov; och
- 10 procent till fortsatt utveckling och utökning av Bolagets upcycling-anläggning.

Styrelsens uppfattning är att den föreliggande noteringen på First North kommer bredda Bolagets aktieägarbas och ge GIAB® tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Vidare bedömer Bolaget att listningen kommer öka marknadens kännedom om Bolaget och dess varumärke, bland såväl befintliga som potentiella kunder och partners.

Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva minska de planerade försäljnings- och marknadsinsatser eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet som i dagsläget inte är lönsamma.

* GIAB®:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020. För härledning av nyckeltalen, vänligen se sidorna 52-53.

Intressen och intressekonflikter	<p>Västra Hamnen har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt GIAB® för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Västra Hamnen och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.</p> <p>I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 87 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av antalet aktier i Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, samt avseende Västra Hamnens och Aqurats intresse av att avtalad ersättning utbetalas, och de intressekonflikter som framkommer i avsnittet "Information om aktieägare och värdepappersinnehavare – Intressekonflikter" nedan, 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 Erbjudandet.</p>
----------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4.3 Vem erbjuder värdepapperen?

Information om säljande aktieägare	<p>Erbjudandet omfattar maximalt 5 860 000 aktier, varav 5 000 000 nyemitterade aktier och 860 000 befintliga aktier. Kontaktuppgifter till säljande aktieägare är:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Henrik Fors-Ellnér AB (LEI: 549300PPC3U2GQD74E63) med adress Box 12, 243 21 Höör. Henrik Fors-Ellnér AB är ett aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Höör. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551); • P Zalewski AB (LEI: 894500Q7UOCF96B4HF04) med adress c/o Ask Outsourcing, Hyllie Stationstorg 2, 215 32 Malmö. P Zalewski AB är ett aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Malmö. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551); och • Jens Thulin AB (LEI: 894500SW8M30VIVK3751) med adress c/o Jens Thulin, Kongsmarken 12, 233 76 Klågerup. Styrelsen har sitt säte i Svedala. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för GIAB® är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras GIAB®:s nuvarande styrelse.

Namn	Position
Kenneth Andrén	Styrelseordförande
Christian Jansson	Styrelseledamot och VD
Elna Lembrér Åström	Styrelseledamot
Anders Ydstedt	Styrelseledamot
Patrik Zalewski	Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt GIAB®:s marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges i Prospektet är GIAB®:s samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som GIAB® baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Där information har anskaffats från en tredje part har denna information återgetts korrekt och såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Marknadsöversikten innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Förutom GIAB®:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

KÄLLFÖRTECKNING

- *Guldsman, E. (2016). Best Practice Examples of Circular Business Models. The Danish Environmental Protection Agency.*
- *Statens offentliga utredningar. (2017). Från Värdekedja till Värdecykel - så får Sverige en mer cirkulär ekonomi*
- *Svensk Handel - Hållbarhetsundersökning (2019)*
- www.svenskhandel.se/om-svensk-handel/organisation/foreningen-svensk-handel/
- *Svensk Handel - Hållbarhetsundersökning (2018)*
- www.naturvardsverket.se/upload/miljoarbete-i-samhället/miljoarbete-i-sverige/klimat/attitydundersokning/Rapport-Allmanheten-klimatet-2018.pdf
- www.gu.se/nyheter/e-handels-returer-av-klader-ar-en-miljobov
- *E-barometern 2018, 2019 och 2020*
- www.market.se/nyhet/cervera-borjar-salja-second-hand-i-butik-och-onlinekanns-helt-ratt-i-tiden. <https://corporate.zalando.com/en/newsroom/news-stories/zalando-sets-out-revolutionize-pre-owned-fashion-europe>
- <https://via.tt.se/pressmeddelande/ikea-oppnar-cirkularbutiken-i-alla-sina-varuhus?publisherId=2111134&releaseId=3295959>
- *Svenskhandel.se - Det stora detaljhandelsskiftet (2017)*
- *Svensk handel 2018, 2019, 2020*
- *E-barometern (Q1-2017)*
- *Energy and environmental effects of the reverse logistics of clothing e-tailing in sweden - Final report to Energimyndigheten*
- www.svt.se/nyheter/granskning/ug/har-ar-kladjattarna-som-branner-tonvis-med-klader
- *Svensk försäkring - Försäkringsmarknaden (2020)*
- www.svenskforsakring.se/globalassets/rapporter/forsakringar-i-sverige/forsakringar-i-sverige-2010-2019.pdf
- statistik.svenskforsakring.se
- www.regeringen.se/pressmeddelanden/2020/07/sverige-staller-om-till-encirkular-ekonomi/
- https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_sv
- www.ikea.com/se/sv/this-is-ikea/sustainable-everyday/lat-oss-bli-cirkulentera-att-saker-vi-aelskar-kan-anvaendas-laengre-pub9750dd90
- https://ec.europa.eu/environment/strategy/circular-economy-action-plan_en
- <https://repair.eu/about/>
- www.europarl.europa.eu/legislative-train/theme-a-european-green-deal/file-substantiating-green-claims
- www.statista.com/statistics/263437/global-smartphone-sales-to-end-users-since-2007/
- www.androidauthority.com/how-smartphone-prices-have-changed-1134574/
- *ivl - Produktdatabaser: miljödeltar med återbruk (2020)*

Motiv för Erbjudandet

Att som företag ha en tydlig hållbarhetsstrategi blir allt viktigare för konsumenter och har blivit en viktig del i att stärka det egna varumärket. Ett linjärt slit-och-släng samhälle som främjar ekonomisk tillväxt på bekostnad av klimatet är inte hållbart och detta har lett till utvecklingen av en så kallad cirkulär ekonomi. Att ställa om från en linjär till en cirkulär ekonomi är varken enkelt eller snabbt gjort och ställer höga krav på företag som har ambitionen och modet att ta steget mot en mer cirkulär affärsmodell.

GIAB® har sedan 2012 arbetat med visionen om att vara en avgörande aktör i omställningen mot en cirkulär ekonomi. Det har krävts ständig innovation och utveckling för att hantera de utmaningar och problem som uppstår i en cirkulär affärsmodell. För att hantera dessa utmaningar har GIAB® utvecklat en digital plattform, GIAB Circular Plattform™, och processer för att hantera produktflöden enligt cirkulärekonomiska principer. Genom samarbeten, erfarenhet och kunskap har GIAB® blivit experter på cirkulär ekonomi. Bolaget har tillsammans med kunder som CDON, IKEA, Folksam och BSH Home Appliances, utvecklat och optimerat de processer som krävs för att hantera produkter och komplexa produktflöden enligt en cirkulär affärsmodell.

Trots ett 2020 som varit fullt av utmaningar, med restriktioner som på olika sätt har påverkat verksamheten, har GIAB® fortsatt sin tillväxtresa med en omsättningsökning om cirka 17 procent till drygt 200 MSEK¹. Det strukturella skiftet mot e-handel har medfört att antalet returer ökat kraftigt, vilket leder till ett nödvändigt fokus på returlogistik både från ett ekonomiskt såväl som ett hållbarhetsperspektiv. Detta har Bolaget tydligt märkt av och kapitaliserat på inom affärsområdet Re:Commerce, där tidigare samarbeten utvecklats och nya tillkommit. Under det gångna året fick Bolaget ett antal nya kunder i bland annat Mio och Bauhaus, samtidigt som GIAB®:s verksamhet är fortsatt klimatpositiv, d.v.s. där Bolaget genom återbruk eliminerar mer koldioxid än vad verksamheten genererar. Det är hållbar tillväxt.

¹ GIAB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020. För härledning av nyckeltalen, vänligen se sidorna 52-53.

Bolaget är nu moget att gå in i en ny fas av tillväxt med ökade marknadsatsningar i Sverige, Norge och Finland samt en expansion av verksamheten till Danmark. För att kapitalisera på de tydliga marknadstrenderna inom hållbarhet i omvärlden, nya spännande samarbetspartners och möjligheten att expandera verksamheten till nya marknader som GIAB®:s styrelse har beslutat att genomföra Erbjudandet.

Erbjudandet syftar till att ge Bolaget finansiella resurser till att accelerera försäljningen genom marknadsföring och försäljningsbearbetning. Detta innebär bland annat rekrytering av fler B2B-säljare och en utökad närvaro på olika medier för att öka varumärkeskännetiden. Marknadsatsningen kommer främst fokuseras på befintliga marknader genom att etablera nya kunder, fördjupa samarbeten med nuvarande kunder och öka antalet konsumenter som köper Bolagets produkter som kommer in via dessa produktflöden.

Bolaget kommer även att vidareutveckla GIAB Circular Plattform™ som ligger till grund för Bolagets verksamhet. Plattformen är Bolagets digitala verktyg för att optimera produktflödena, genom att understödja funktioner så som returlogistik, rekonditionering och hållbarhetsrapporter, och det är genom denna Bolaget fortsatt kan effektivisera och skala upp verksamheten.



På de geografiska marknader där Bolaget finns etablerat är behovet av GIAB®:s tjänster stort, utan tecken på avmattning. Bolagets finansiella målsättning om en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 25 procent och en rörelsemarginal (EBITDA) överstigande 10 procent på medellång sikt är baserad på fortsatt tillväxt på de befintliga marknaderna i Sverige och Norge. I ett längre perspektiv ser Bolaget dock goda möjligheter att växa såväl på de skandinaviska marknaderna som på utvalda europeiska marknader. Expansionsplanerna fokuseras huvudsakligen på organisk tillväxt genom utveckling av Bolagets nuvarande tjänster, men strategin omfattar även möjligheten att utveckla nya affärsområden och att växa genom förvärv som är förenliga med Bolagets verksamhet.

Styrelsens bedömning är att befintligt rörelsekapital, under förutsättning att de försäljnings- och marknadsinsatser som nuvarande affärsplan medför genomförs, inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta Prospekt. För att finansiera Bolagets rörelse och marknadsinsatser har styrelsen beslutat om föreliggande Erbjudande om totalt 109 MSEK. Genom försäljning av nyemitterade aktier beräknas Bolaget tillföras 83,1 MSEK efter emissionskostnader om cirka 9,9 MSEK. De befintliga aktierna som säljs i Erbjudandet tillför ingen likvid till Bolaget. Emissionslikviden avses användas enligt nedan prioriterad ordning:

- 55 procent till försäljningsinsatser och marknadsbearbetning;
- 20 procent till fortsatt utveckling av GIAB Circular Platform™;
- 15 procent till övrigt rörelsekapitalbehov; och
- 10 procent till fortsatt utveckling och utökning av Bolagets uppcycling-anläggning.

Styrelsens uppfattning är att den föreliggande noteringen på First North kommer bredda Bolagets aktieägarbas och ge GIAB® tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Vidare bedömer Bolaget att listningen kommer öka marknadens kännedom om Bolaget och dess varumärke, bland såväl befintliga som potentiella kunder och partners.

Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva minska de planerade försäljnings- och marknadsinsatser eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet som i dagsläget inte är lönsamma.

*Staffanstorps, 11 juni 2021
Godsinlösen Nordic AB
Styrelsen*

RÅDGIVARE

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till GIAB® i samband med Erbjudandet. Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Då all information i Prospektet har lämnats av Bolaget friskriver sig Västra Hamnen och Aqurat från ansvar i förhållande till investeringar i Bolaget eller andra beslut grundade på information eller avsaknaden av information i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Västra Hamnen har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt GIAB® för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Västra Hamnen och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 87 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av antalet aktier i Erbjudandet. Fördelning framgår på sidan 42. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, samt avseende Västra Hamnens och Aqurats intresse av att avtalad ersättning utbetalas, och de intressekonflikter som framkommer i avsnittet "Information om aktieägare och värdepappersinnehavare – Intressekonflikter" nedan, 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 Erbjudandet.

Marknads- och verksamhetsöversikt

Marknadsöversikten innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

LINJÄR OCH CIRKULÄR EKONOMI

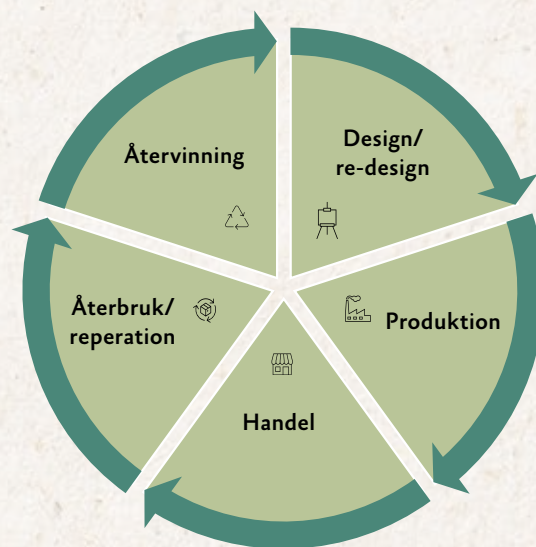
I en linjär ekonomi används i stor utsträckning ändliga resurser för att producera konsumtions- och industrivaror. När varan genomgått sin livscykel (den användbara livslängden) anses varan enligt den linjära ekonomin som förbrukat avfall och bränns eller deponeras. I takt med befolkningsökningen, den teknologiska utvecklingen och den allmänna samhällsutvecklingen har den linjära ekonomin bidragit med en konstant och ökande efterfrågan på ändliga resurser. Idag är efterfrågan på ändliga resurser därför 50 procent större än vad planeten kan generera. Den globala påverkan sträcker sig bortom resursåtgång och omfattar negativa klimateffekter mätt i utsläpp av koldioxid, miljöfarliga ämnen och en minskad biologisk mångfald.¹

¹ Guldman, E. (2016). *Best Practice Examples of Circular Business Models*. The Danish Environmental Protection Agency



Cirkulär ekonomi är ett koncept som på grund av de negativa effekterna av den linjära ekonomin, får allt större uppmärksamhet i dagens konsumtionsamhälle. Cirkulär ekonomi är en alternativ ekonomisk modell till den linjära, med syftet att successivt minska sambandet mellan tillväxt och förbrukningen av ändliga resurser. Den cirkulära ekonomin går att tillämpa i samtliga steg i värdekedjan: från design av produkter och materialval, till utvinning av råvaror samt reparation och återanvändningen av de komponenter och produkter som redan producerats. Det innebär att utvinning av nya råvaror ska minimeras och att en varus livslängd ska förlängas eller förnyas för att minimera avfall.²

² Statens offentliga utredningar. (2017). *Från Värdekedja till Värdecykel - så får Sverige en mer cirkulär ekonomi*.



MÅLMEDVETNA OCH RESURSEFFEKTIVA FÖRETAG

Frågan om hållbarhet är inte ny, men är mer aktuell än någonsin. I olika former såsom klimatdebatten, den sk. "Greta-effekten" eller cirkulär ekonomi, genomsyrar hållbarhet det mesta idag. Medial uppmärksamhet, ökande kunskapsnivå hos konsumenter och företags långsiktiga strategier har befäst hållbarhetsfrågan som en konkret och högst aktuell fråga. Konsumenttrender och frågan om lönsamhet har alltid haft stor inverkan på företags beslutsfattande, men de växande kraven på konkreta åtgärder och transparens i hållbarhetsarbetet och kritiska begrepp som "greenwashing" innebär att hållbarhet fått en central roll i många företags beslut och inte längre är ett särintresse som engagerar ett fåtal.³ Det finns dock inget motsatsförhållande mellan cirkulära affärsmodeller och lönsamhet. Tvärtom kan en mer effektiv resursanvändning vara ett led i att uppnå en långsiktig och mer hållbar lönsamhet för företag.

Det har skett ett skifte i svensk handel, där andelen som arbetar målmedvetet med hållbarhetsfrågan är större än någonsin. En viktig faktor är att bidra till ett bättre samhälle, men i grunden finns även en stark tilltro på att hållbar handel är ett krav för långsiktig lönsamhet. Nästintill samtliga företag med 50 anställda eller fler bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete. Denna grupp utgör en begränsad andel av alla handelsföretag, men står för en klar majoritet av omsättningen. Även mindre företag har sett en kraftig ökning inom aktivt hållbarhetsarbete, från 56 procent år 2015 till 72 procent under 2019.⁴ Detta hållbarhetsarbete handlar primärt om resurseffektivisering. Genom att använda resurser på ett mer effektivt sätt skapas förutsättningar för en kombination av ekonomisk och miljömässig vinst. Vidare är förbättrad resursanvändning den mest prioriterade hållbarhetsfrågan för svenska handelsföretag, där ett av tre företag vill prioritera återbruk, hållbar konsumtion och minska antalet osålda varor.⁵ Svensk Handel har 9 000 medlemsföretag, vilket innebär att det redan idag finns 3 000 företag som passar väl in i målgruppen för Bolagets affärsmodell.⁶

3 Svensk Handel - Hållbarhetsundersökning (2019)

4 *ibid*

5 *ibid*

6 www.svenskhandel.se/om-svensk-handel/organisation/foreningen-svensk-handel/

MARKNADEN FÖR ÅTERBRUK

En ökad medvetenhet bland konsumenter som vill göra aktiva och medvetna val vid konsumtion har ökat efterfrågan på återbrukade produkter. Framförallt den yngre delen av befolkningen är klimat- och miljömedvetna och lägger stor vikt vid att använda sig av företag och organisationer som jobbar aktivt med hållbarhet.⁷ Totalt anser 86 procent av svenska konsumenter att det är viktigt med samhällsåtgärder mot klimatförändringarna.⁸ Studier visar också att konsumenter vill köpa mer återanvända och återtillverkade produkter, och om de positiva klimateffekterna lyfts, så ökar viljan att handla mer.⁹ Dessa slutsatser bekräftas av Svensk Handel som visar att begagnatmarknaden har ökat betydligt under de senaste åren. Nästan hälften av alla konsumenter har handlat begagnat på nätet under 2020 och 30 procent anger hållbarhet som den viktigaste faktorn till varför de handlar återbrukat. Vidare räknar cirka 30 procent av konsumenterna att öka sin konsumtion av begagnat under 2021.¹⁰

Under 2020, när e-handeln i stort upplevt en rekordtillväxt, har även marknaden för återbrukade varor präglats av en förflyttning till nätbaserad handel och har därmed lockat till sig allt fler företag och plattformar. Bland annat har Cervera öppnat en exklusiv second-hand butik online och Zalando en plattform för "pre-owned".¹¹ Det är dock inte bara e-handeln som ser en utveckling av marknaden för återbrukade varor, IKEA:s konceptbutik för cirkulära möbler som öppnades i samarbete med GIAB[®] under hösten 2019 blir under 2021 ett permanent inslag i samtliga IKEA:s svenska varuhus, vilket Bolaget tolkar som en tydlig markör åt vilket håll utvecklingen går och vilken strategi som bedömts som långsiktigt lönsam.¹²

7 Svensk Handel - Hållbarhetsundersökning (2018)

8 www.naturvardsverket.se/upload/miljoarbete-i-samhallet/miljoarbete-i-sverige/klimat/attitydundersokning/Rapport-Allmanheten-klimatet-2018.pdf

9 www.gu.se/nyheter/e-handeln-returer-av-klader-ar-en-miljobov

10 E-barometern 2020

11 www.market.se/nyhet/cervera-borjar-salja-second-hand-i-butik-och-online-kanns-helt-ratt-i-tiden. <https://corporate.zalando.com/en/newsroom/news-stories/zalando-sets-out-revolutionize-pre-owned-fashion-europe>

12 <https://via.tt.se/pressmeddelande/ikea-oppnar-cirkularbutiken-i-alla-sina-varuhus?publisherId=2111134&releaseId=3295959>



OMSTÄLLNING TILL E-HANDEL

Enligt Svensk Handel beräknas detaljhandeln förändras mer under åren 2015 till 2025 än under de föregående 50 åren. Konsumenterna har under de senaste 20 åren fått nya vanor och helt nya möjligheter att informera sig om varor och aktuella priser hos konkurrenter innan köp. Drivkraften för digitaliseringen hos aktörer i detaljhandeln ligger i att hitta konkurrensfördelar i en marknad med en hög medvetenhet och informerad konsument. Den digitala utvecklingen ökar därmed konkurrensen, vilket pressar priser och marginaler och därmed vinsten. Samtidigt möjliggör digitaliseringen effektivare affärsmodeller, analyser för förbättrade processer och ökade möjligheter att nå ut till rätt kund med rätt produkt för de aktörer som anpassar sig. Att vara på digitaliseringens möjligheter är i många fall ett måste för att bibehålla konkurrenskraft och för att möjliggöra tillväxt.¹³

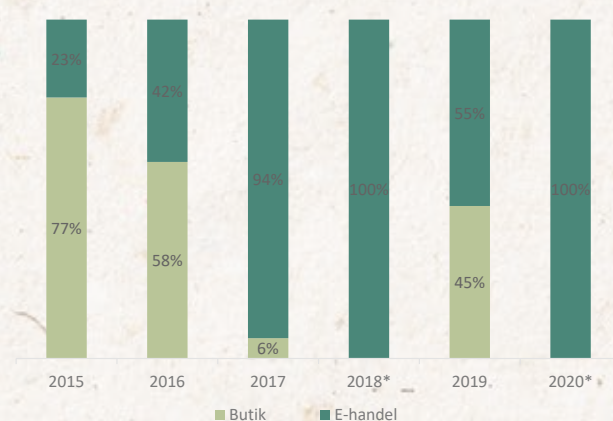
I spåren av att världen blivit alltmer digitaliserad har e-handeln upplevt en kraftig tillväxt. Under 2016 omsatte den svenska e-handeln knappt 60 miljarder SEK och utgjorde cirka åtta procent av detaljhandelns totala omsättning.¹⁴ Fyra år senare, under 2020, har omsättningen ökat till 122 miljarder SEK och utgjorde då 14 procent av detaljhandelns totala omsättning. Ett rekordår med en tillväxt om 40 procent, eller 35 miljarder SEK. Svensk Handels bedömning är att all tillväxt från och med 2026 kommer att ske inom e-handeln.¹⁵

¹³ Svenskhandel.se - Det stora detaljhandelsskiftet (2017)

¹⁴ E-barometern 2020

¹⁵ Svenskhandel.se - Det stora detaljhandelsskiftet (2017)

Andel av tillväxt i sällanköpsvaruhandel 2015-2020



*Under 2018 och 2020, stod E-handeln för all tillväxt då omsättningen i butikshandeln minskade.

Källa: E-barometern 2018, 2019, 2020

Pandemiåret 2020 var en katalysator för den digitala omställningen där sällanköpsvaruhandeln växte med drygt 28 miljarder SEK inom e-handeln och minskade med cirka 14 miljarder SEK i den fysiska butikshandeln.¹⁶ Bolagets uppfattning är att även om det är svårt att säga hur mycket av detta skifte som kommer permanentas och vad effekterna blir när samhället återgår efter effekterna av covid-19-pandemin, så är det nu tydligare än tidigare att; för att vara lönsam, bibehålla konkurrenskraft och tillväxt krävs det en tydlig och väl genomförd digital strategi för alla aktörer inom detaljhandel.

¹⁶ E-barometern 2020

Omsättning svensk e-handel (miljarder SEK)



Källa: Svensk handel 2018, 2019, 2020

Marknadsprognoser

I marknadsprognoser för detaljhandel finns ett stort fokus på den digitala förändringen som sker. Denna marknadsförändring och aktörers förmåga att anpassa sig och ställa om, är direkt avgörande för många företags fortsatta verksamhet. Den omstrukturering som sker i detaljhandeln har och kommer fortsätta att förändra förutsättningarna för hur handel bedrivs och prognosen är att e-handeln under 2025 kommer omsätta mellan 192 - 287 miljarder SEK, vilket är en kraftig ökning från 2015 då e-handel omsatte cirka 50 miljarder SEK. Prognosen för innevarande år är en tillväxttakt på sju procent för helåret med en total omsättning om 130 miljarder SEK. Därutöver finns följande förväntningar på e-handelns utveckling fram till 2025:

- Antalet fysiska butiker och anställda i sällanköpsvaruhandel kommer att minska från 46 800 butiker och 177 800 anställda under 2015, till mellan 36 000 - 41 000 butiker och 136 000 - 156 000 anställda.
- Handeln kommer att koncentreras till färre men större aktörer vilket leder till pressade priser och lägre marginaler.
- E-handeln kommer utgöra 20 - 30 procent av detaljhandelns totala omsättning 2025.¹⁷

RETURPROBLEMET – EN VÄXANDE MARKNAD

Den snabbt växande e-handeln i Norden och Europa leder oundvikligen till en ökande mängd returnerade varor. Varje år skickas drygt tre miljoner paket tillbaka inom Sverige och nästan tre miljarder returer hanteras bara inom EU.¹⁸ Miljöpåverkan av dessa transporter är enorm. I en studie av Shannon Cullinane (Professor i hållbar logistik vid Göteborgs universitet) tillsammans med Energimyndigheten benämns en "retureringskultur" där returer har blivit en norm vilket till stor del har sin grund i ett informationsproblem där kunden inte fysiskt kan inspektera, kontrollera eller testa produkten innan köp. De flesta konsumenter är inte medvetna om hur returflöppet ser ut och vilka kostnader som det medför för företagen. Därutöver vilken negativ klimatpåverkan returer har.¹⁹

Returer medför stora kostnader för företag eftersom varorna måste kontrolleras, hanteras och återförpackas innan de säljs på nytt. För att hålla nere dessa kostnader, som kan vara upp till tre gånger så hög som när produkten skickades för första gången, skickas produkter ofta utomlands, exempelvis till Östeuropa, Baltikum eller till och med Asien.²⁰ Det har även uppmärksammats i media att ett flertal företag skär sönder, bränner upp eller på annat sätt förstör produkter som kommit i retur för att detta är billigare än att återföra den returnerade produkten i sortimentet. I vissa fall förstörs även helt oanvända produkter, t.ex. för att klädesföretagen bytt logotyp.²¹

¹⁷ svenskhandel.se - Det stora detaljhandelsskiftet (2017)

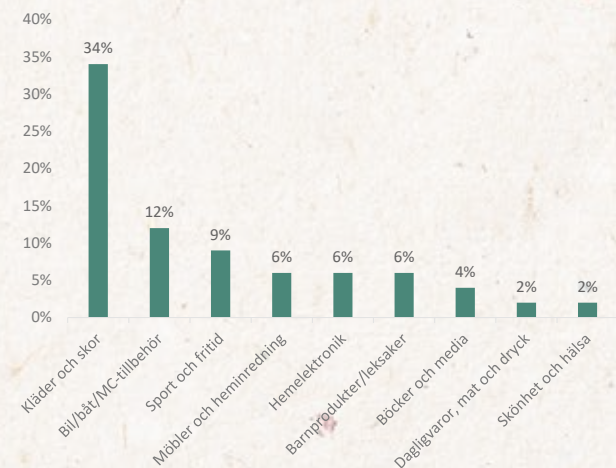
¹⁸ <https://fof.se/tidning/2019/2/artikel/e-handelns-returer-skadar-miljon>

¹⁹ Energy and environmental effects of the reverse logistics of clothing e-tailing in Sweden - Final report to Energimyndigheten

²⁰ www.gu.se/nyheter/e-handelns-returer-av-klader-ar-en-miljobov

²¹ svt.se/nyheter/granskning/ug/har-ar-kladjattarna-som-branner-tonvis-med-klader

Returgrad, utvalda kategorier



Källa: E-barometern (Q1-2017)

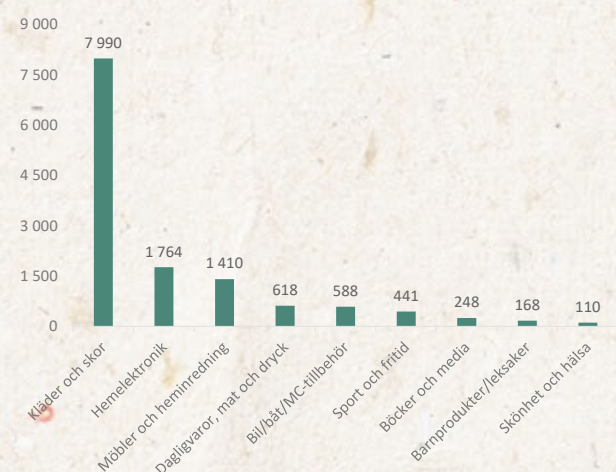
Returhanteringen har under en längre tid delat in e-handelns aktörer i två läger: de som uppfattar returer som en extra kostnad och de som ser fria returer som en möjlighet att bygga kund och varumärkeslojalitet. En stark majoritet av konsumenter tycker att det är viktigt med fria och enkla returer, samtidigt som det paradoxalt ställs allt högre krav på hållbarhet och pris.²²

Under 2019 skedde ett skifte i handeln där nio av tio företag ansåg att det finns ett klart positivt samband mellan lönsamhet och satsningar på hållbarhet. Främst lyftes de långsiktiga positiva effekterna fram, även om åtta av tio företag ser hållbarhetsarbete som lönsamt även på kort sikt.²³

²² Svensk handels hållbarhetsundersökning (2019)

²³ *ibid*

Potentiellt returvärde, utvalda kategorier (miljarder SEK)



Beräknat på omsättning per kategori (2020) multiplicerat med returgrad (2016).

Källa: E-barometern (Q1-2017) och Svensk e-handel (2020)

DEN SVENSKA FÖRSÄKRINGSMARKNADEN

Bolaget är verksamt på den svenska försäkringsmarknaden genom affärsområdet "Circular Insurance". Här hanterar Bolaget både privatskador och storskador åt försäkringsbolag. Privatskador omfattar enskilda gods såsom mobiltelefoner etc. för privatpersoner och storskador omfattar större partier av gods för försäkringsbolagens företagskunder.

Försäkringsbranschen kan delas upp i två huvudsakliga områden: pension- och livförsäkring samt skadeförsäkring. Under 2020 uppgick utbetalningarna från försäkringsbolagen till drygt 287 miljarder SEK, varav 76 procent (218 miljarder SEK) avsåg pensions- och livförsäkringar och 24 procent (69 miljarder SEK) avsåg skadeförsäkringar. Marknaden är fragmenterad och i Sverige finns totalt 285 försäkringsbolag, varav 38 livförsäkringsföretag, 247 skadeförsäkringsföretag och 54 understödsföreningar.²⁴

När det kommer till att hantera, reparera och återbruka skadade varor så är det skadeförsäkringsbolag, primärt genom hem- och villaförsäkringar som utgör majoriteten av egendomsskador. För hem- och villaförsäkring uppgick inbetalda premier till 18 miljarder SEK för 2020. Cirka 97 procent av alla hushåll i Sverige har hemförsäkring.²⁵ Sett till antalet anmälda skador stod hem- och villaförsäkring för 35 procent (956 997 stycken) och av dessa var 423 832 stycken allriskskador.²⁶

TRENDER OCH DRIVKRAFTER

Omställningen till en cirkulär ekonomi

Den 9 juli 2020 lade Sveriges regering fram förslag på att landet ställer om till en mer cirkulär ekonomi och beslutar om en nationell strategi som pekar ut riktningen och ambitionen för en långsiktig och hållbar omställning av samhället. Detta som ett viktig del i arbetet för att Sverige ska bli världens första fossilfria välfärdsland som ligger i linje med EU:s the Green Deal.²⁷ EU:s the Green Deal omfattar en handlingsplan som ska främja ett effektivt utnyttjande av resurser genom omställning till cirkulär ekonomi vilket ska bidra till att förlorad biologisk mångfald återställs och miljömässiga föreningar minskas.²⁸

Även stora företag följer denna trend. Under 2018 konstaterade IKEA att klimatförändringen, ohållbar konsumtion och ojämlikhet var de tre största globala utmaningarna som de skulle bygga sin hållbarhetsstrategi kring. Målsättningen är en helt cirkulär affärsmodell och att vara klimatpositiva år 2030.²⁹

²⁴ Svensk försäkring - Försäkringsmarknaden (2020)

²⁵ www.svenskforsakring.se/globalassets/rapporter/forsakringar-i-sverige/forsakringar-i-sverige-2010-2019.pdf

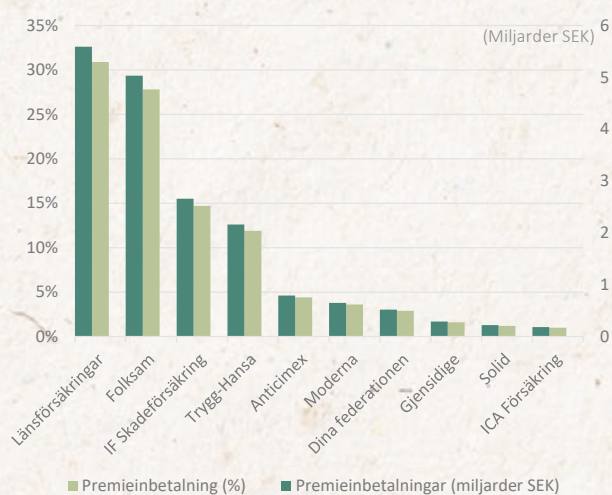
²⁶ statistik.svenskforsakring.se

²⁷ www.regeringen.se/pressmeddelanden/2020/07/sverige-staller-om-till-en-cirkular-ekonomi/

²⁸ https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_sv

²⁹ www.ikea.com/se/sv/this-is-ikea/sustainable-everyday/lat-oss-bli-cirkulenter-sa-att-saker-vi-aelskar-kan-anvaendas-laengre-pub975odd90

Marknadsandel av hem- och villaförsäkring 2020



Källa: Svensk försäkring - Försäkringsmarknaden (2020)

Bolagets uppfattning är att trenden är tydlig, företag behöver för sin långsiktiga överlevnad, ta en tydlig ståndpunkt kring frågor om miljö och hållbarhet. Hållbarhet handlar inte längre om green-washing, utan påverkar direkt varumärkesvärdet och det finansiella resultatet.

Circular Economy Action Plan ("CEAP")

För att möjliggöra en cirkulär ekonomi krävs styrmedel för aktörer i alla led av produktkedjan. I mars 2020 presenterade EU-kommissionen handlingsplanen för en cirkulär ekonomi: Circular Economy Action Plan. Syftet med handlingsplanen är, liksom den Sveriges regering lade fram i juli samma år, att med olika åtgärder nå EU:s hållbarhetsmål om att vara klimatneutral år 2050. CEAP innehåller riktlinjer för omställningen till en cirkulär ekonomi, vilket ska ske i samverkan med näringslivet. Ett klimatneutralt EU innebär att resursanvändning och ekonomisk tillväxt inte är korrelerat, det vill säga att konsumtion och ekonomisk tillväxt inte påverkar miljön negativt.³⁰

Right-to-repair

I november 2020 röstade EU-parlamentet för att stödja konsumenters rätt att reparera – så kallat "right-to-repair". I omställningen till en cirkulär ekonomi, är utveckling, design och materialval samt tillgången till reservdelar, skisser och manualer viktigt för att främja reparation och återbruk, vilket är anledningen till att EU-parlamentet stödjer right-to-repair. Rörelsen består av en koalition av europeiska organisationer, bland annat Environmental Coalition on Standards (ECOS) och European Environmental Bureau (EEB).³¹

³⁰ https://ec.europa.eu/environment/strategy/circular-economy-action-plan_en

³¹ <https://repair.eu/about/>

Genom att främja reparation och återbruk kan konsumenter förlänga produkters livslängd istället för att nykonsumera. För att ytterligare uppmuntra konsumenter att reparera sina produkter, och företag att göra mer hållbara val, vill EU-parlamentet ha ett ökat stöd av marknaden för återanvända produkter. I ett lagförslag som presenterades under 2021 efterfrågas gemensamma kriterier vid marknadsföring av produkters miljöprestanda, som vid en certifiering. Slutligen vill parlamentet se att eventuella rättsliga hinder för reparation, återvändning och återförsäljning avskaffas.³²

Lägre teknologisk utveckling främjar reparationer

I takt med samhällets utveckling och digitalisering har användningen av främst mobiltelefoner, men också datorer, ökat drastiskt. Trots detta har antalet sålda mobiltelefoner globalt minskat de senaste åren. Under 2020 såldes drygt 1,38 miljarder mobiler, vilket är en minskning från 1,5 miljarder sedan 2018 och den lägsta försäljningssiffran på fem år.³³

En av anledningarna till den minskande försäljningen, är att allt fler reparerar sina mobiltelefoner när de går sönder samtidigt som innovationsförbättringarna från en generation till nästa har minskat. Trots detta har priserna för mobiltelefoner nästan dubblats sedan 2015.³⁴ Att reparera mobiltelefoner har också en mycket lägre miljöpåverkan än att köpa en nyproducerad då det för varje nyttillverkad mobiltelefon i genomsnitt släpps ut 110 kg koldioxid och skapas 86 kg avfall. Besparingen för varje återbrukad mobiltelefon uppgår till cirka 55 kg koldioxid och 86 kg avfall.³⁵

KONKURRENSÖVERSIKT

Bolagets uppfattning är att GIAB® som helhet är unikt positionerat på marknaden. Nedan följer en redogörelse av Bolagets uppfattning om konkurrenssituationen uppdelat per affärsområden.

Circular Insurance

Affärsområdet "Circular Insurance", som hanterar privat- och storskador har ingen direkt konkurrent med samma värde- och tjänsteerbjudande. Däremot konkurrerar affärsområdet mot olika aktörer baserat på vilket gods det gäller. Avseende privat-skador, då främst mobiltelefoner, finns det reparationsverkstäder som mCare, Fonfix och Samsung Service som konkurrerar mot Circular Insurance och då delvis på pris, men även i den mån att b.l.a. mCare och Samsung Service är så kallade auktoriserade verkstäder, vilket innebär att de har direkt tillgång till nyttillverkade originaldelar.

Avseende storskador konkurrerar GIAB® främst mot många mindre aktörer som är villiga att köpa upp de skadade partierna.

32 www.europarl.europa.eu/legislative-train/theme-a-european-green-deal/file-substantiating-green-claims

33 www.statista.com/statistics/263437/global-smartphone-sales-to-end-users-since-2007/

34 www.androidauthority.com/how-smartphone-prices-have-changed-1134574/

35 ivl - Produktdatabaser: miljöfördelar med återbruk (2020)

GIAB®:s konkurrensfördel är att Circular Insurance erbjuder en process där skadorna registreras och produkterna rekonditioneras innan de säljs. Därefter får försäkringsbolaget underlag både för ekonomisk vinstdelning men främst i miljöbesparing, vilket är en tjänst konkurrerande aktörer inte erbjuder. Här är Bolagets hållbarhetsprofil och långa tid på marknaden en stark konkurrensfördel.

Re:Commerce

Genom affärsområdet "Re:Commerce" tillhandahåller GIAB® en lösning för returhantering som är grundad i en egentutvecklad digital plattform. Processen liknar den som används inom Circular Insurance, där GIAB®:s tjänsteerbjudande inkluderar hela processen – från registrering och mottagande av gods, till återvinning/återbruk och ekonomi- och miljörapport. Även inom detta affärsområde finns aktörer på den svenska marknaden som erbjuder liknande dellösningar, t.ex. Reclaimit, Returnado och Easycom. Vad dessa konkurrenter har gemensamt är att de erbjuder e-handlare systemlösningar som stöd för specifika delar av returhanteringsprocessen. Dessa konkurrenter överlåter dock hantering av eftermarknad och den faktiska hanteringen av de returnerade produkterna till sina kunder. Re:Commerce särskiljer sig från dessa konkurrenter genom att erbjuda en helhetslösning.

Övriga konkurrenter inom gods och returhantering

Konkurrenter till Bolaget kan delas upp i två kategorier: inflöde och utflöde. Gällande inflöde avses aktörer som konkurrerar om att hantera gods, returer eller andra produkter från företag. Med utflöde avses aktörer som konkurrerar om avyttringen av gods som Bolaget har till försäljning.

Marknaden för en komplett hantering av gods och returer har en hög inträdesbarriär och därmed begränsad direkt konkurrens. En digital plattform krävs för att kunna hantera de underliggande processerna och en organisation behöver byggas för att tjänsteerbjudandet – allt från logistik till reparation, försäljning och eftermarknad – ska vara konkurrenskraftigt och attraktivt. Det finns till Bolagets kännedom inga svenska företag som är direkta konkurrenter. Däremot finns det företag på den internationella marknaden som agerar inom samma segment och har ett liknande system- och tjänsteerbjudande, t.ex. BuyBay i Nederländerna och Optoro i USA.

Gällande utflöde finns ett antal konkurrenter till Bolagets försäljningskanal som går under namnet "Returhuset®". Detta kan vara ideella organisationer med fokus på second-hand, annonsportaler som Tradera och Blocket och marknadsplatser som CDON, Amazon och Zalando som i allt större utsträckning erbjuder second-hand. Det finns även nischade konkurrenter som är specialiserade på avgränsade marknadssegment, t.ex. inom rekonditionerad elektronik, såsom Inrego, Swappie och Bluecity.

GIAB® I KORTHET

GIAB® grundades 2009 och är ett innovativt tillväxtbolag vars affärsidé är att optimera produktflöden enligt cirkulärekononiska principer. Bolaget levererar en helhetslösning för hantering av returer och reklamationer åt e-handlare, producenter och distributörer på ett kostnadseffektivt och hållbart sätt, samt erbjuder en komplett cirkulär skaderegleringsprocess åt försäkringsbranschen. I samarbeten med bland annat försäkrings-, logistik- och e-handelsbolag hanterar Bolaget produkter genom skräddarsydda helhetslösningar som täcker allt ifrån logistik, inventering och skadeverifiering till eventuell reparation och återförsäljning till konsument. Därutöver hanterar Bolaget eftermarknad med statistik-, ekonomi-, och hållbarhetsrapportering tillbaka till kund.

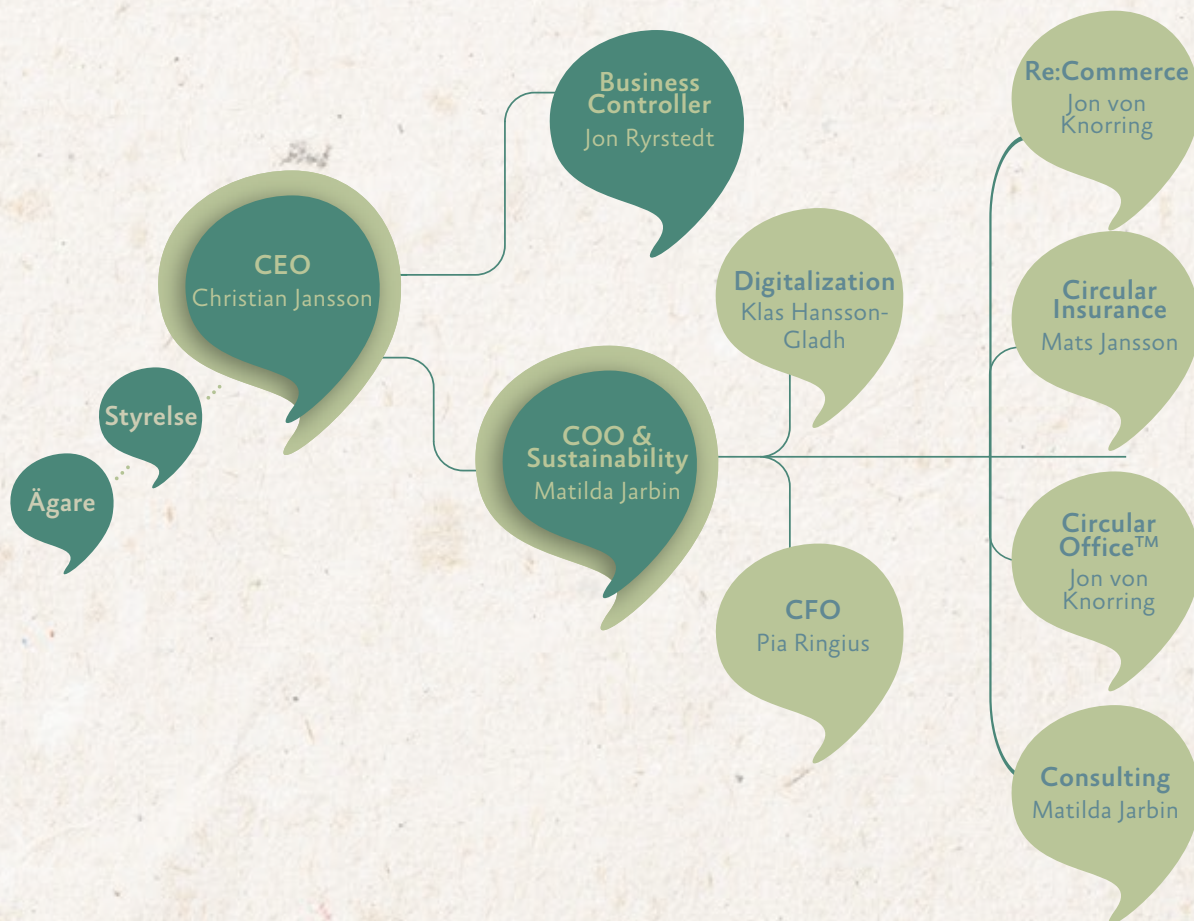
Bolagets tjänsteerbjudande grundas i den egenutvecklade digitala plattformen, GIAB Circular Platform™, som möjliggör full spårbarhet av produkterna, datainsamling för analys och statistik tillbaka till kund samt effektivisering av interna processer. Bolagets plattform är utvecklad med syftet att skalas upp internationellt för att ta del av de tre miljarder returer som skickas inom EU varje år.

ORGANISATION

Bolaget är moderbolag i en koncern med tre helägda dotterbolag, Godsinslösen Nordic AS, där den norska verksamheten bedrivs, Godsinslösen Nordic Oy, där den finska verksamheten bedrivs och Recircu AB. Det bedrivs för närvarande endast begränsad verksamhet i Godsinslösen Nordic Oy och Godsinslösen Nordic AS. Ingen verksamhet bedrivs för närvarande i Recircu AB. Bolaget upprättar därför ingen koncernredovisning.

Bolagets operativa verksamhet bedrivs huvudsakligen från Staffanstorp. GIAB® har två omnikanalbutiker, en i Staffanstorp och en i Stockholm. Därutöver har Bolaget e-handelslager i Stockholm och Oslo.

Verksamheten är indelat i fyra affärssegment: Re:Commerce som innefattar Bolagets tjänster för returhantering, Circular Insurance som innefattar tjänsterna riktade mot försäkringsbranschen, Circular Office™ som erbjuder återbruk av elektronik, telefoni och möbler för företag samt GIAB Consulting som erbjuder konsulttjänster inom hållbarhet till företagskunder. Bolaget hade per den 31 mars 2021, 90 anställda.



AFFÄRSMODELL

GIAB® erbjuder en helhetslösning till externa kunder. Bolaget arbetar för att upprätthålla spetskompetens inom hållbarhet och cirkulär ekonomi samt långsiktiga partnerskap med nyckelkunder i olika branscher. Genom en helhetslösning med ett tjänsteerbjudande som innefattar hela produktflödet från logistik, inventering och hantering av produkter till eventuell reparation, rekonditionering, försäljning och eftermarknad erbjuder Bolaget en smidig lösning för att hantera produktflöden som ligger utanför kundens kärnverksamhet och som ger upphov till ekonomiskt och miljömässigt värdeskapande.

Bolaget styr all överordnad strategi, tjänsteutveckling, marknadsföring och försäljning och kontrakterar externa partners eller konsulter vid behov, bland annat för utveckling av den digitala plattformen och e-handels digitala system. Kärnkompetensen inom respektive område är lokaliserat till kontoret i Staffanstorp.

STRATEGI

Bolagets strategi är att skapa värde genom att vidareutveckla tjänsteerbjudandet för gods-, retur- och skadehantering för att skala upp och utöka marknadsandelen i Sverige och Norge. Målsättningen är därefter att GIAB®:s returhanteringstjänst ska breddas på de skandinaviska marknaderna och på längre sikt den europeiska marknaden. För att bibehålla konkurrenskraft och skala upp erbjudandet behöver den digitala plattformen som ligger till grund för all Bolagets verksamhet kontinuerlig utveckling. I expansionsplanerna fokuserar Bolaget huvudsakligen på organisk tillväxt genom fortsatt etablering på befintliga marknader och utveckling av Bolagets nuvarande tjänster, men strategin omfattar även möjligheten utveckla nya affärsområden och att växa genom förvärv som är förenliga med Bolagets verksamhet.

Den viktigaste delen av Bolagets strategiska inriktning är hållbarhet och förmågan att förvalta resurser på ett affärs- mässigt och cirkuläreconomiskt sätt, som minskar behovet av nyproduktion och den klimatpåverkan som det innebär. Hantering ska även i så stor grad som möjligt ske lokalt och med så minimal miljöpåverkan som möjligt. Bolaget ska vara en pålitlig återbrukspartner som arbetar proaktivt och agilt med att optimera tjänsteerbjudandet, effektiviteten och lönsamheten. Synergier mellan branscher, verksamheter och discipliner är en viktig del av strategin och ett framgångsrikt hållbarhetsarbete.

MÅLSÄTTNINGAR

Finansiella mål

I samband med Erbjudandet har Bolaget offentliggjort följande finansiella mål¹:

- Att uppnå en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om 25 procent. Denna tillväxt ska ske organiskt och tar inte hänsyn till eventuella förvärv som i så fall tillkommer utöver detta mål; och
- Att på medellång sikt uppnå en EBITDA-marginal överstigande 10 procent.

Hållbarhetsmål

GIAB®:s utgångspunkt är att genom verksamheten ha en positiv inverkan på samhället och miljön. Därför har Bolaget, utöver de finansiella målen, ett antal hållbarhetsmål som är viktiga för verksamheten och bolagsstyrningen:

- Bolagets finansiella tillväxt ska vara korrelerad med positiv miljöpåverkan;
- Minst 80 procent av det gods Bolaget tar emot skall återbrukas och högst 20 procent återvinnas;
- Den beräknade besparingen av mängden CO₂ skall öka med 20 procent per år;
- Bolaget skall vara klimatpositivt; och
- GIAB® ska sysselsätta minst 20 personer som står långt från arbetsmarknaden varje år.

¹ För härledning av nyckeltalen, vänligen se sidorna 52-53.

GIAB CIRCULAR PLATFORM™

Återbruk är i teorin relativt enkelt men i ett modernt kommersiellt sammanhang ställs det höga krav på effektivitet, styrning och uppföljning. GIAB Circular Platform™ ämnar att automatisera och stödja processerna i produktflödet och är därmed en förutsättning för att effektivisera verksamheten.

I ett optimerat cirkulärt produktflöde är spårbarhet avgörande. All data i processen sparas och arkiveras. Från det att produkten registreras, inventeras och värderas till det att den säljs. Även hanteringstid, åtgärder och användningen av ersättnings- och reservdelar sparas i systemet. Datan utgör en kritisk grund för affärsmässiga beslut och kostnadsuppföljning, men även för Bolagets beräkning av klimatavtryck och återrapportering till kund. Historik avseende aktiviteter på produktnivå, hanteringstid och kostnader ligger till grund för ekonomisk

uppföljning och löpande optimering tillsammans med Bolagets kunder och partners. Sammantaget utgör denna data en unik grund och förutsättning för hållbarhetsrapporteringen som ligger i Bolagets kärnverksamhet och är en viktig del av erbjudandet till kund.

Egenutvecklad teknologi ger GIAB® flexibla möjligheter att anpassa plattformen till olika typer av samarbetsmodeller och möjliggör en teknisk integration mot andra system och aktörer på marknaden. Det ger även Bolaget full kommersiell frihet att licensiera ut systemet till samarbetspartners eller kunder i form av Software as a Service ("SaaS"), vilket är en potentiell framtida intäktström.

GIAB® Circular Platform™



Plattformens funktioner

Nedan sammanfattas ett urval av GIAB Circular Plattform™ kritiska funktioner.

Return Management

Mottagningen där fysiskt mottaget gods verifieras mot registrerat ärende. Samtidigt bedöms godsets skick och en klassificering/skickgradering genomförs. Dessa faktorer styr produktens fortsatta hantering.

Pricing Management

Baserat på data från olika källor presenteras ett automatiskt förslag på prissättning av en given vara, där grundförutsättningar från kund ingår som bas för uträkningen av pris. I en dynamisk prissättningsmodell regleras sedan priset löpande, beroende på förutbestämda faktorer som exempelvis önskad lageromsättningshastighet och marginal.

Channel Management

I systemet finns en process som föreslår i vilken försäljningskanal produkten är bäst lämpad för försäljning, beroende på faktorer som produktkategori, skick och kvantitet.

Claim Management

Som en del av returhanteringen tillämpar GIAB® Lag (2005:59) om distansavtal och avtal utanför affärslokaler ("Distansavtalslagen") på uppdrag av kund. Detta innebär att en kunds egen policy tillsammans med "Distansavtalslagen" utgör förutsättningarna för returhanteringen. I de fall där eventuell värdeminskning på en retur är tillämpligt, på grund av öppnad eller använd produkt, ger plattformen automatiskt förslag på uträkning och motivering av värdeminskningen.

Repair Management

Systemet stödjer en effektiv rekonditionerings- och reparationsprocess. Det går att anpassa modulen för många olika produktkategorier och vid datumet för Prospektet tillämpas "Repair Management" för hanteringen av mobiltelefoner, datorer och vitvaror. Data och historik sparas avseende bland annat produkt, modell, hanterings- och reparations-tid, aktiviteter, användning av utbytes- och/eller reparationsdelar. Datan ligger sedan till grund för garantiåtaganden och produkthistorik mot slutkonsument, samt ekonomi- och hållbarhetsberäkningar till kund.

Produktflödet

Gemensamt för Bolagets hantering av produkter är en returlogistik där produkterna, oavsett om det är försäkringsskador, returer eller övrigt gods, skickas till något av Bolagets lager i Staffanstorp eller Skogås. När godset ankommit till GIAB® görs en inventering och verifiering av godset, det vill säga att kvantitet och produkt stämmer överens med den initiala information som registrerats i GIAB Circular Plattform™. För försäkringsärenden görs även en skadeverifiering – en bekräftelse att skadan stämmer överens med det försäkringstagarens registrerat i ärendet.

När det inkomna godset verifierats så görs en klassificering och separering. Produkter som är säljbara skickas direkt ut i lämplig försäljningskanal och produkter som är trasiga men det finns ekonomisk lönsamhet i att reparera går till reparation. I denna klassificering görs även en gradering av skicket som presenteras tillsammans med produkten ut mot slutkund för att ge ett så transparent och rättvis bild av produkten och dess skick som möjligt. I samband med skickgraderingen värderas produkten baserat på faktorer som typ av produkt och skick innan de går ut till försäljning i någon av Bolagets fysiska eller digitala kanaler. Efter försäljning får kunderna rapportering och uppföljning i form av besparing i koldioxid, avfall, eventuella kostnader och ekonomisk uppföljning.



AFFÄRSSEGMENT

Bolagets verksamhet kan delas in i fyra affärsområden: Re:Commerce som innefattar Bolagets tjänster för returhantering, Circular Insurance som innefattar tjänsterna riktade mot försäkringsbranschen, Circular Office™ som erbjuder återbruk av elektronik, telefoni och möbler för företag samt GIAB Consulting som erbjuder konsulttjänster inom hållbarhet till företagskunder.

Circular Insurance

GIAB Circular Insurance eller Cirkulär Skadeservice® innefattar Bolagets tjänster till den skandinaviska försäkringsbranschen. Affärsidén har sitt ursprung i att försäkringstagaren ska kunna skicka in sin skadade produkt och få skadan verifierad för att vara berättigad kontantersättning. Försäkringsbolag har tidigare betalt ut ersättning utan bevis på produktens faktiska skada.

För att bemöta detta genomför Cirkulär Skadeservice® en bedömning av godsets skick vilket sedan styr produktens fortsatta hantering. Vissa produkter som skickas in till GIAB® återbrukas genom reparation, rekonditionering och skickas slutligen tillbaka till försäkringstagaren. Andra produkter återgår inte till försäkringstagaren utan de säljs istället genom Bolagets försäljningskanaler till en ny användare. Resultatet blir en ekonomisk besparing för försäkringsbolagen såväl som nöjdare kunder med ett medföljande konkret hållbarhetsarbete då produkter lagas istället för att nya införskaffas. Bolagets process för cirkulär skadeservice har påvisat att 3 av 10 försäkringstagare väljer att inte använda sin försäkring när denna motprestation krävs, vilket innebär en enorm ekonomisk besparing för försäkringsbolagen. På så vis får försäkringsbolag en innovativ, effektiv, standardiserad, rättvis och hållbar skaderegleringsprocess.

Mobilcirkeln®

Inom Bolagets cirkulära skadeservice hanteras en mängd olika produkter, det största inflödet innefattas dock av elektronik varav merparten består av mobiltelefoner. I en sluten loop samlar GIAB® in bland annat defekta mobiltelefoner från försäkringstagare som ersätts med en reparerad enhet istället för kontanter. Utgångspunkten i tjänsten är ett standardiserat förfarande för skadade, stulna och förlorade telefoner. Tjänsten kallas för Mobilcirkeln® och innefattar även insamling och ersättning av företagstelefoner. Tillsammans med både lokala och globala samarbetspartners erbjuder Bolaget en "one-stop-shop" lösning med fokus på kundnöjdhet, digitalisering, sänkt skadekostnad och optimering av försäkringsprodukten.

Mobilcirkeln® baseras på en lika-för-lika princip som innebär att försäkringstagare får en reparerad telefon tillbaka i samma modell och med samma prestanda istället för kontantersättning som vanligtvis betalas ut av försäkringsbolaget för att köpa en ny. Lika-för-lika principen innebär en stor ekonomisk besparing för försäkringsbolagen samt att skadeportföljen inte ökar med tiden.

Med flera års framgångsrik verksamhet i Mobilcirkeln® har Bolaget samlat in data som ger unika möjligheter att analysera mobilskador och dess inverkan på försäkringsbolagens skadeportföljer. Bolaget förser sina kunder med analyser som tydligt och detaljerat motiverar hur Mobilcirkeln®, i jämförelse med kontantersättning, positivt påverkar utvecklingen av försäkringsbolagens skadeportföljer.

GIAB® analyserar konstant skalbarheten i affärsidén genom att ställa frågan om var tjänsteerbjudandet kan bidra med högst värde för Bolagets kunder. Kundupplevelsen är av högsta vikt och att det i samarbetet med kunden finns transparens i partnerskapen. Genom datainsamlingen kan Bolaget tydligt lyfta vad som fungerar, vad som behöver förbättras, vad som är ineffektivt och vad som genererar vinst. Genom detta kan kunderna förvandla data till konkreta handlingar.



KUNDCASE - FOLKSAM

Folksam är ett av Sveriges största försäkringsbolag med nästan 4 000 anställda och 2,4 miljoner privatkunder. Folksam och GIAB® inledde under 2015 ett nära samarbete och idag utgör Folksam en av Bolaget nyckelkunder. Folksamns hållbarhetsarbete är tydligt inriktat för att bidra till att uppnå målen i Agenda 2030 och Parisavtalet, vilket innebär en satsning på att utveckla processer som ger hållbar lönsamhet genom att mäta klimatdata, långsiktighet genom tuffa hållbarhetsmål samt att integrera hållbarhetsaspekter i affärsutvecklingen och strategier.

Samarbetet inleddes när Folksam blev kontaktade av GIAB® som berättade om den cirkulära lösningen för sakskadereglering – som ännu inte existerade i praktiken. Denna tjänst passade Folksam som saknade en effektiv hanteringsprocess för hur skaderegleringen av trasiga produkter skulle hanteras.

“När vi hade den första dialogen med GIAB® såg vi så många samarbetsmöjligheter där vi tillsammans kunde ta vårt ansvar för att motverka slit-och-släng och göra ett reellt avtryck på Sveriges resursslöseri i stor skala givet vår storlek i kombination med GIAB®:s innovativa lösningar för en cirkulär skadeservice. Och det var startskottet för vårt samarbete!”

- Karin Stenmar, hållbarhetschef Folksam

GIAB® har sedan 2015 tillsammans med Folksam fortsatt utvecklat verksamheten och infört ett helt nytt hållbart sätt att hantera saksador där linjära branschstandarder har fått ge vika åt ett modernt, cirkulärt alternativ. Det långvariga samarbetet har även möjliggjort en konstant utveckling, effektivisering och uppskalning av de interna processerna i Bolaget vilket lett till en mer lönsam lösning både för Folksam och GIAB.

Bolagets verksamhet kretsar till stor del kring den data som samlas in till GIAB®:s digitala plattform och är helt avgörande för att fortsätta utveckla tjänsteerbjudandet och skapa värde åt kunden.

“[...] det har gett oss ett väldigt konkret sätt att jobba med nya mätetal inom hållbar skadereglering. [...] vi har fått mer kunskap och insikt i vad återbruk resulterar i för klimatnytta till skillnad från att kunden får en kontantbetalning för att köpa en ny telefon. [...] Med hjälp av GIAB®:s kontinuerliga återrapportering innehållande KPI:er för hållbarhet, klimatdata (CO2-besparing), avfallsbesparing, kundnytta och finansiell data så har vi tagit kontroll över vår skaderegleringsprocess och produkternas recirkuleringspotential, i just detta flödet.”

- Karin Stenmar, hållbarhetschef Folksam

Bolaget lägger även en stor vikt på transparens och spårbarhet av produkterna och det är just kontrollen av produktflödet som Folksam betraktar som en framgångsfaktor för samarbetet. Tillsammans har GIAB® och Folksam tagit vara på förändringsmöjligheter och satt press på en hel bransch genom att förändra invanda mönster och beteenden som varit grundade i slit-och-släng mentaliteten och ersatt det med ett cirkulärt, hållbart alternativ.

RETURLOGISTIK

REPARATIONER

GIAB®
CIRCULÄR SKADESERVICE

DIGITALISERING

ÅTERBRUK

Re:Commerce

Re:Commerce är Bolagets tjänst för retur- och reklamationshantering åt e-handelsbolag, distributörer och producenter. Returhantering är en utmaning för e-handlare, både utifrån ett ekonomiskt perspektiv och ett hållbarhetsperspektiv. Hård konkurrens och låga marginaler kräver e-handlarnas fulla fokus. Detta i kombination av den växande medvetenheten kring klimat och hållbarhet som drivits på av samhällsengagemanget från en ung generation av konsumenter har skapat utökade krav på e-handelsbolag. Den medvetna konsumenten kräver transparens i alla led och ett varumärkes popularitet och konkurrensfördelar kan snabbt reduceras om returhanteringen inte sköts resurseffektivt. Det går inte längre att returer hanteras ovarsamt genom att låta produkter transporteras och hanteras utomlands, alternativt brännas eller kastas. Denna problematik har utgjort grunden till Bolagets affärsområde Re:Commerce.

Under 2020 låg fokus på att utveckla Re:Commerce som haft en stark tillväxt under året. Pandemin innebar en ökad digital försäljning vilket genererade fler returer och därmed en ökad efterfrågan på Bolagets tjänster. Under året ökade antal företagskunder med 67 procent jämfört med föregående år.

Bolagets tjänst Re:Commerce frigör e-handeln från problemställningen kring returhantering på ett sätt som både är kostnadseffektivt och hållbart. Genom åren har Bolaget blivit experter på optimerad returlogistik och tar även emot anslutna e-handlares ångerrätter och reklamationsärenden, verifierar att dessa är returnerade enligt rådande villkor och applicerar en eventuell värdeminskning innan konsumenten ersätts. Produkterna genomgår sedan en process där de skickgraderas och rekonditioneras innan de återförs till marknaden genom kundens plattform alternativt genom Bolagets egen försäljningskanal Returhuset®.

KUNDCASE - CDON

”Trädgårdsslang expanderbar 30m”. Så benämns den första artikeln som såldes i Returhuset® i början av 2018 för CDON:s räkning. Som många e-handlare stod CDON med överlager, dead-stock och returer som det inte fanns effektiva processer för att hantera. Samarbetet inleddes med en godshantering där produkterna skickades regelbundet till Bolaget, som sorterade och till en början sålde produkterna främst via den fysiska försäljningskanalen Returhuset®.

En bit in i partnerskapet uppenbarade det sig att CDON behövde implementera en optimerad process för sin retur- och reklamationshantering. GIAB® levererar sedan 2019 en komplett returhanteringslösning åt CDON. Det innebär att returer och reklamationer registreras och skickas direkt till GIAB. Hos GIAB® genomgår den returnerade produkten hela flödet som illustreras på sidan 21, med bland annat inventering, separering och eventuell reparation, innan de återgår till försäljning. GIAB® hanterar även all CDON:s kundtjänst relaterad till returer och reklamationer. Genom denna helhetslösning har CDON fått en kontrollerad, kvalitetssäkrad och hållbarhetsanpassad returlogistik som är i enighet med CDON:s ambition om att inget ska gå till spillo och att all hantering ska ske på samma ställe för att undvika onödiga transporter.

”Att hitta lösningar för en hållbar returhantering är idag en självklarhet för hela e-handelsbranschen. Processerna är ibland komplexa, men genom ett nära samarbete med GIAB® har vi på CDON lyckats hitta hållbara lösningar i vår returhantering, och samtidigt ökat kundnöjdheten. Jag ser fram emot att fortsätta samarbetet med GIAB® för att vidareutveckla CDON:s cirkulära och hållbara returhantering.”

– Tobias Neumann, Head of Logistics, CDON

I februari 2021 kunde Bolaget även meddela att CDON anlitat GIAB Consulting för att genomföra en kartläggning av CDON:s befintliga hållbarhetsarbete för att djupare integrera hållbarhet i verksamheten och i mars 2021 utsågs GIAB® till ”Årets Inspiratör” på CDON Awards med motiveringen:

”Tack vare sitt gedigna och kontinuerliga arbete för en mer cirkulär ekonomi är Returhuset/GIAB vår stora inspiratör och förebild. Vi ser fram emot att tillsammans fortsätta arbeta för en mer miljöfokuserad och hållbar affär.”

Samarbetet med CDON är ett exempel på ett gemensamt värdeskapande där vidareutveckling av tjänster och fördjupade samarbete har möjliggjort att båda parter har kunnat fokusera på lönsamheten i sin kärnverksamhet.



Circular Office™

Det linjära slit-och-släng-samhället genomsyrar även arbetsplatser. GIAB Circular Office™ erbjuder en cirkulär hantering av företag och organisationers IT-utrustning och möbler. Detta genom att förlänga livslängden på produkterna med hjälp av dataradering, rekonditionering och sedan vidareförsäljning till företag, organisationer och privatpersoner. Att återbruka IT sparar på jordens resurser, minskar mängden avfall och koldioxid som släpps ut, samtidigt som ett prisvärt utbud av IT kan återlanseras på marknaden.

GIAB® stärker kunders hållbarhetsarbete genom att ge ett konkret underlag på hållbarhetsdata, samtidigt som Bolaget erbjuder en ansvarsfull hantering som garanterar att produkterna återbrukas eller återvinns enligt rådande miljöregler. Som kund genererar produkter som redovisningsmässigt är avskrivna intäkter och genom inventering, dataradering och försäljningslistor garanteras kunden en kontroll av vad som händer efter att produkterna lämnat deras kontor. GIAB® tar ansvar för att all hantering följer GDPR-kraven och tjänsten garanterar en säker dataradering av hårddiskar och lagringsmedia med mjukvara från Blancco Technology Group.

Processen för hantering av IT-utrustning:

1. GIAB® hämtar kundens produkter sammanställer en inventeringslista.
2. Tekniker dataraderar enheterna i enlighet med GDPR och enhetsspecifika raderingscertifikat genereras genom Blancco-mjukvaran.
3. Produkterna testas och rengörs grundligt. Tekniker byter ut eventuella defekta delar för att produkterna ska återställas till ett säljbart skick.

4. Produkterna säljs genom någon av Bolagets försäljningskanaler: Returhuset®, www.returhuset.se eller en tredjeparts försäljningskanal.
5. Hållbarhetsrapport med koldioxid- och avfallsbesparing samt ekonomisk avräkning skickas till kunden.

I tjänsten GIAB Circular Office™ erbjuder Bolaget även företagskunder möjligheten att köpa återbrukat IT-utrustning som Bolaget tagit in och rekonditionerat. Oavsett om det handlar om små eller stora volymer, levereras produkterna med garanti och support. Genom Mobilcirkeln® företag erbjuder Bolaget kunder att köpa eller leasa återbrukade och rekonditionerade telefoner i en flexibel tjänst. När mobilen därefter har genomgått en livscykel eller kunden vill uppgradera, är det enkelt att skicka tillbaka den gamla enheten till GIAB®, som rekonditionerar och återanvänder den, samtidigt som kunden får en ny rekonditionerad enhet utskickad. Skulle mobilen gå sönder eller vara med om en olycka, skickas en ersättningsenhet snabbt ut och den trasiga enheten återtas och repareras. Mobilcirkeln® företag erbjuder således en komplett telekomlösning med cirkulära telefoner, utbyten och reparationer.

Tillsammans med kunder som Advokatbyrån Vinge, Fojab, Rederiaktiebolaget Eckerö, Techtrade och Finja har GIAB® förlängt livslängden och återbrukat tusentals produkter, vilket har sparat in tusentals ton avfall och koldioxid. GIAB Circular Office™ erbjuder ett hållbart, ansvarsfullt och cirkulärt alternativ för hantering av företags använda IT-produkter.

KUNDCASE – REDERIAKTIEBOLAGET ECKERÖ

Rederiaktiebolaget Eckerö är en Ålands-baserad koncern med dotterbolag på Åland samt i Sverige, Finland och Estland. Under 2020 lade koncernen ned verksamheten i dotterbolaget Brika Cruises och tog hjälp av GIAB® för att hantera all elektronik och IT-utrustning som företaget inte längre hade behov av. Produkterna hämtades upp och hanterades enligt GIAB®:s processer för återtag av IT.

“Rederiaktiebolaget Eckerö är en stor koncern med en utarbetad miljöpolicy. Vi lägger stor vikt vid hållbarhetsfrågor och är mycket glada över att ha ett så etablerat företag som Godsinslösen Nordic AB som samarbetspartner. Det kändes mycket bra att veta att allt vi skickade iväg antingen återanvändes eller återvanns på ett korrekt sätt. Hållbarhetsrapporten som skickas ut av Godsinslösen varje kvartal är intressant läsning och ISO-certifieringen gör att vi känner oss trygga. Att vi dessutom förtjänar en slant på att skicka iväg för oss ”onödiga” prylar är pricken på i:et!”

– Robin Weiss, Chief Information Officer, Rederiaktiebolaget Eckerö



TECHTRADE



GIAB Consulting

Utifrån Bolagets erfarenheter av cirkulär ekonomi, lanserades under 2020 en konsultverksamhet som erbjuder kunder spetskompetens och rådgivning inom områdena cirkulär affärsutveckling, hållbara investeringar, hållbar produkt- och designutveckling, hållbart varumärkesbyggande, hållbarhetsredovisning samt klimatkalkyleringar.

Bolagets konsulter arbetar med att identifiera och implementera processer utifrån konceptet cirkulär ekonomi. Praktisk implementering av cirkulär ekonomi möjliggör kostnadsbesparingar och effektiv lönsamhet samtidigt som verksamhetens positiva miljöpåverkan maximeras. Konsulterna kombinerar teori och praktik och utnyttjar synergierna mellan affärsområden inom Bolaget. Uppdraget är att bidra med värde, såväl hållbarhetsmässigt som affärsmässigt och idag innefattar konsultuppdragen ett brett spektrum av kunder såsom som bland annat Finja, Schööns Måleri, IKEA samt Accus.

KUNDCASE - IKEA

I november 2018 meddelade IKEA att de skulle hålla en andra omgång av deras startup-program "IKEA Bootcamp". En världsturné som lockade fler än 1 100 företag i fler än 62 länder. Av dessa 1 100 ansökningar blev GIAB® ett av 18 bolag som deltog vid IKEA Bootcamp 2019, med motiveringen att GIAB® kunde bidra med cirkulär input på ett sätt som förlänger en produkts livscykel.

IKEA Bootcamp blev en framgång och ett samarbete växte fram med målet att hitta en möjlighet att rekonditionera IKEA:s produkter och bidra till IKEA:s mål att bli helt cirkulära innan 2030. Under en intensiv tid levererades möbler till GIAB® för att rekonditioneras och därefter säljas i Returhuset®. Samtidigt samlades data in och underliggande digitala system utvecklades utefter kundens behov. Ekonomiska modeller enligt nuvärdesmetoden togs fram för att undersöka lönsamheten i att förlänga en produkts livslängd.

I november 2019 öppnade IKEA med GIAB® som samarbetspartners sin första cirkulära second-hand butik "ReTuna" i en återbruksgalleria i Eskilstuna. Butiken drivs i ledning av IKEA, med stöd av GIAB®:s konsulter och rekonditionering utförd av Samhall.

I mars 2021 meddelade IKEA att "Cirkulärbutiken" under året kommer öppna i alla svenska varuhus, med motiveringen att ge möbler och inredning en andra chans samtidigt som IKEA vill göra det enklare för sina kunder att förlänga livet på sina produkter och inspirera till mer hållbara val i vardagen.

Tillsammans har IKEA och GIAB® utvecklat ett cirkulärt alternativ och en möjlighet att förlänga livslängden på varor, vilket är mer hållbart och bidrar till IKEA:s mål att bli helt cirkulära 2030.



VINSTDELNINGSMODELLEN

Bolaget verksamhet hanterar ett brett sortiment varierande produkter där allt ifrån försäkringsskador, retur och reklamationer, överlager, dead stock och utgången sortiment passerar igenom verksamheten. Kvantiteten av produkterna kan också variera, där retur och försäkringsskador av naturliga skäl endast är en produkt per ärende, medan överlager alternativt utgången sortiment kan komma i betydligt större partier. En av utmaningarna i att återbruka produkter från dessa flöden är att beräkna vad det framtida försäljningsvärdet är. En och samma artikel kan ha väldigt olika utpris mot konsument beroende på faktorer som i vilket skick produkten är, om förpackningen är öppnad eller inte och om produkten är komplett med tillbehör. Eftersom det är svårt att beräkna ett framtida utpris, är det också svårt att bestämma ett inköpspris där kunden, till exempel försäkringsbolaget eller e-handlaren, får skälig ersättning samtidigt som Bolaget bibehåller marginalen med hänsyn till försäljningspris mot slutkonsument.

För att hantera denna problemställning utvecklade Bolaget en vinstdelningsmodell, där den ekonomiska ersättningen beräknas och betalas ut efter att produkten är såld till slutkonsument. På så vis behåller kunden och Bolaget vardera en andel av försäljningspriset. Vinstdelningen ger incitament till

kunden att leverera produkter som är säljbara samtidigt som det ger Bolaget ett incitament att reparera, rekonditionera och återbruka produkter till ett så högt försäljningsvärde som möjligt. Samtidigt möjliggör det att Bolaget kan ta in produkter till försäljning utan att binda kapital i lagervärde. Kostnaden för den sålda varan uppstår först vid försäljning och generering av fakturaunderlag till kund.

Detta medför att vinstdelningsmodellen är flexibel och kan passa för olika kunders behov. Om en kund skickar färdiginventerat gods i perfekt skick, innebär det minimal hantering innan det säljs vidare och vinstdelas. En kund som skickar gods som behöver inventeras, rengöras och eventuellt repareras innan det säljs vidare, medför en större hanteringskostnad för godset innan det går vidare till försäljning, men kunden behöver inte ombesörja dessa moment själv. Genom att göra avdrag för eventuella kostnader påverkas inte Bolagets lönsamhet av varken av vilken typ eller skick godset är när det inkommer, det vill säga om t.ex. det behöver inventeras och rengöras eller inte. En kund kan välja att själva inventera, paketera och rengöra produkter, eller de kan välja att låta GIAB® göra det till en kostnad. Det är upp till kunden att avgöra hur de vill nyttja Bolagets tjänster.

GIAB®:s vinstdelningsmodell



FÖRSÄLJNING

Fysisk försäljning

Bolaget har två omnikanalsbutiker, som går under benämningen Returhuset®, varav en är belägen i Skåne och en i Stockholm. Butikerna ligger i anslutning till Bolagets e-handelslager och presenterar ett urval av Bolagets sortiment, främst vitvaror, cyklar och hemelektronik. Som omnikanalsbutiker erbjuds även möjligheten att beställa på Bolagets e-handel och hämta upp i den närmaste butiken, alternativt lägga en beställning för omedelbar orderplockning förutsatt att varan finns i det lokala lagret. All lagerhållning av butiksprodukter, återförsäljarservice och slutkundrelation hanteras av de respektive butikerna.

E-handel

Bolagets huvudsakliga försäljning sker via www.returhuset.se och www.returhuset.no. E-handels lager finns i Stockholm, Staffanstorp och Oslo. Samtliga produkter exponeras på Bolagets hemsida och order läggs direkt av slutkonsument. Vid order skickas beställd vara från respektive lager inom 1 - 2 arbetsdagar från berört lager. All kommunikation med slutkunden hanteras via Bolagets kundtjänst i Staffanstorp och Oslo beroende på var slutkunden finns.

Försäljning via marknadsplats

För maximal exponering, använder Bolaget även selektivt utvalda marknadsplatser, huvudsakligen CDON Marketplace, Tradera och Blocket. Genom CDON Marketplace får Bolaget en större exponering vilket bidrar till att utöka Bolagets kundkrets. Vissa av produkterna som Bolaget får in är av sådan karaktär att de inte lämpar sig för försäljning i butik eller e-handel, men fortfarande innehar ett ekonomiskt värde. Dessa säljs då genom Tradera med ett auktionsförfarande, dvs där marknaden sätter värdet. För att exponera övriga produkter som inte lämpar sig i Bolagets egna digitala kanaler används Blocket.

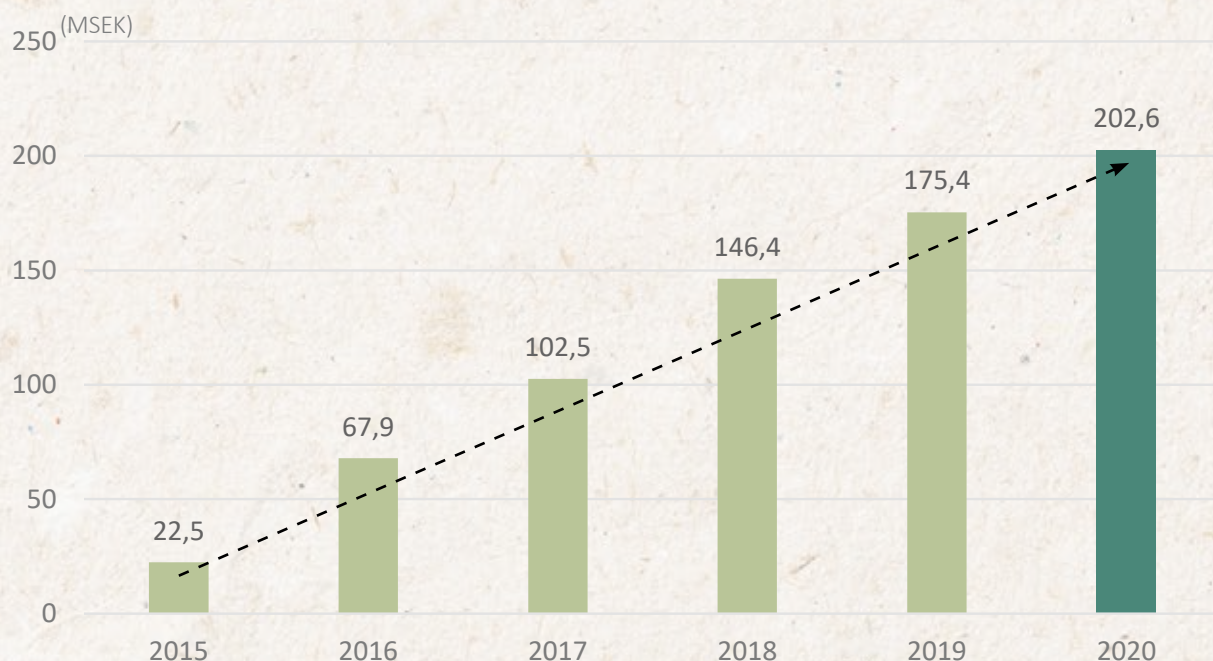
Historisk omsättningsutveckling

I diagrammet nedan visas Bolagets historiska omsättningsökning sedan 2015. Trots coronapandemin under 2020 har Bolaget ökat omsättningen från cirka 175 MSEK under 2019, till 203 MSEK under 2020, vilket motsvarar en omsättningstillväxt om cirka 16 procent.¹

Bolaget har sedan start 2012, hanterat fler än 300 000 försäkringsärenden, haft fler än 170 000 betalande kunder i Returhuset® och på www.returhuset.se, samt sålt fler än 350 000 produkter åt kunder och partners genom Bolagets olika försäljningskanaler.

¹ För härledning av nyckeltalen, vänligen se sidorna 52-53.

GIAB®:s historiska omsättningsutveckling (2015-2020)



Källa: GIAB®:s årsredovisning för 2020 och 2019

KLIMATPOSITIV VERKSAMHET

Ingen modern verksamhet kan idag bedrivas utan att lämna ett ekologiskt fotavtryck, däremot kan fotavtryckets påverkas med hjälp av effektivt nyttjande av resurser och aktiva åtgärder för att minimera avfall och utsläpp. Det är dessa principer Bolaget grundar sin verksamhet i och traditionellt sett har företaget verkat för att minimera fotavtrycket, men verksamheter kan även arbeta för att nå positiv miljöpåverkan. Bolaget är idag klimatpositivt*, vilket innebär att verksamheten minimerar mer koldioxidutsläpp än vad den genererar. Det ligger ett ständigt fokus på att ytterligare effektivisera och öka den positiva miljöpåverkan samtidigt som Bolaget arbetar med att minimera fotavtrycket.



GIAB® påvisar hållbar tillväxt genom att ha en klimatpositiv verksamhet, samt en omsättningstillväxt som är korrelerad med positiv klimatpåverkan.



GIAB® har innoverat en infrastruktur för att möjliggöra återbruk i praktiken. Genom cirkulär logistik och GIAB Circular Platform™ har Bolaget moderniserat återbruk genom digitalisering, effektivisering och generering av data för statistik-, ekonomi- och hållbarhetsrapportering.



Bolagets verksamhet främjar hållbar konsumtion genom att återbruka produkter, vilket förhindrar att de blir avfall. 2020 eliminerade GIAB®:s verksamhet totalt 3 400 ton avfall och av allt inkommande gods återbrukades mer än 85 procent.



Genom att reparera och återbruka produkter förhindrar GIAB® dels att produkter i onödan blir avfall men även nykonsumtion. Genom att en konsument köper en återbrukat produkt, förhindras indirekt att en helt ny produkt konsumeras. Miljöbesparingen är mätbar i både koldioxidutsläpp och avfallsgenerering: totalt minimerade GIAB® 2 900 ton CO₂ tillsammans med företagets partners 2020.



Cirkulär ekonomi bygger på samarbeten och nära partnerskap. I Bolagets verksamhet skapas hållbara och cirkulära affärer i nära samarbeten med kunder som IKEA (utvecklingen av en cirkulär second-hand butik), CDON (utvecklingen av en komplett retur- och reklamationshantering) samt Folksam (utveckling av en cirkulär skaderegleringsprocess).

* GIAB® minimerar mer koldioxidutsläpp än vad verksamheten genererar genom de produkter som återbrukas. När en konsument köper en återbrukat produkt förhindras indirekt att en helt ny produkt konsumeras och koldioxidutsläppet från en nyproduktion uteblir. Det är denna koldioxidbesparing som är väsentligt högre än verksamhetens utsläpp. GIAB® är ej en klimatpositiv verksamhet enligt PAS 2060 eller ISO 14021.

Hållbarhetsdata

Hållbarhet idag ska vara mätbart. För GIAB®:s del handlar det om att påvisa resultatet av arbetet, det vill säga att påvisa nytan med vår verksamhet och våra partnerskap genom mätbar data. Bolaget levererar jämförbar hållbarhetsdata i form av koldioxid- och avfallsbesparing på de återbrukade produkterna i en hållbarhetsrapport till samtliga kunder. Denna data använder GIAB®:s kunder i sin tur för internt hållbarhetsarbete och i hållbarhetsredovisningen. Kraven på att mäta hållbarhetsarbete och använda konkreta KPI:er ökar ständigt från ett strängare finansklimat och behovet av hållbarhetsdata är idag större än någonsin.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Bolagets samarbeten med universitets- och forskningsinstitutioner är en viktig del i utveckling- och innovationsarbetet. Deltagande i forskningsprojekt ger Bolaget en ökad förmåga att utveckla nuvarande metoder och implementera ny innovation, samtidigt som viktig data samlas in genom praktiska erfarenheter och kan ges teoretisk tillämpning i forskning. Bolaget har kontinuerligt nära samarbeten med Lunds universitet, the International Institute for Industrial Environment (IIIEE), Research Institutes of Sweden (RISE), Chalmers industriteknik, Linköpings universitet, IHM Business School med flera. Nedan presenteras ett urval av de forskningsprojekt GIAB® deltar eller har deltagit i.

CREACE – Creating the CE Repair Society - Policies, Networks and People

Detta projekt finansieras av FORMAS och undersöker hur ett reparationsssamhälle kan utvecklas. Forskningen riktar in sig på återbruk av vitvaror, småelektronik och framför allt mobiltelefoner. Bolaget deltar i projektet under 2021 för att bidra med erfarenhet och kompetens kring reservdelsmarknaden och återbruk av småelektronik.

The Future Consumers Research Project

Detta projekt kommer att undersöka hur återförsäljare kan reagera på konsumtionsrörelsen och utforska metaforerna som kan ersätta "konsument" i en mer hållbar framtid och vilken typ av affärsmodeller som kommer att krävas för att tillfredsställa dessa framtida konsumenter. I projektet deltar Returhuset® som med sin position på marknaden arbetar med hållbar konsumtion. Projektet drivs januari 2021 – december 2022 och leds av Lund University School of Economics and Management (LUSEM).

KEEP – spårbarhetslösning för elektriska och elektroniska produkter i ett cirkulärt system

Projektets vision är att utveckla och implementera ett spårbarhetssystem för elektriska och elektroniska produkter där berörda aktörer enkelt kan få tillgång till information så som reparationsinstruktioner, möjligheter för återanvändning och materielinnehåll. Under 2019 lanserade projektet en prototyp som nu utvärderas av projektets alla partners. Bolaget har en aktiv roll i projektet och har bistått med kompetens och erfarenheter för återbruksfasen. Genom Repair Management, en del av GIAB Circular Platform™, har behov och möjligheter för att kunna skapa en spårbarhetslösning i rekonditioneringsstadiet kunnat undersökas. GIAB®:s Repair Management används nu som ett testsystem i en del av KEEP-projektet med målet att hitta en ny branschstandard.

Projektgruppen består av Chalmers Industriteknik (projektledare), Clas Ohlsson, Dustin, El-Kretsen, GIAB®, GS1, Lenovo, Naturskyddsföreningen, Scandigruppen, Sims Recycling Solutions, Stena Recycling, TCO Development, Recipo och Techbuddy.

Resource-effective and Efficient Solutions

Ett av de viktigaste projekten Bolaget deltagit i var ett fyra-årigt forskningsprogram som heter Resource-effective and Efficient Solutions (REES) baserat på cirkuläreconomiska principer. Projektet finansierades av stiftelsen för miljöstrategisk forskning (MISTRA) och pågick 2015 - 2019. Syftet med initiativet var att med kunskap och innovativa idéer främja utvecklingen av en cirkulär ekonomi. Konsortiet bestod förutom av Lunds universitet, Linköpings universitet och Chalmers tekniska högskola av ett flertal företag, exempelvis AB Volvo, Stena Recycling AB och HTC Sweden.

Circular Metric Project

Projektets syfte var att ta fram en metod för att mäta cirkuläritet på en produkt. Projektet drevs av forskningsinstitutionerna RISE och IVL Svenska Miljöinstitutet AB. Projektet drevs augusti 2017 - juni 2018. 22 olika företag var med i projektet, bland annat Volvo AB, Stena Recycling AB, 3 step IT och Accus.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Varumärken och domännamn

Bolaget är innehavare av de varumärkesrättigheter som framgår av tabellen nedan. Flertalet av varumärkesrättigheterna avser t.ex. återförsäljning och reparation av möbler, köksredskap, kläder, cyklar, leksaker och elektronik samt avfallsbehandling. Bolaget innehar därutöver ett flertal domännamsregistreringar, bl.a. för domännamnen godsinsen.se, giabnordic.se och returhuset.se.

Sammanställning av GIAB®:s varumärkesansökningar och varumärkesregistreringar

Varumärkesansökningar	Land
WEREUSE (ord)	Sverige

Varumärkesregistreringar	Land
CIRKULÄR SKADEREGLERING (ord)	Sverige
CIRKULÄR SKADESERVICE (ord)	Sverige
GIAB (ord)	EU och Storbritannien
GIAB CIRCULAR OFFICE (ord)	Sverige, EU och Storbritannien
GIAB CIRCULAR PLATFORM (ord)	EU
GIAB GODSINLÖSEN NORDIC AB (figur)	Sverige
GODSINLÖSEN (figur)	Sverige
GODSINLÖSEN I NORDEN AB (ord)	Sverige
IT-CIRKELN (ord)	Sverige
MOBILCIRKELN (ord)	Sverige
MOBILRETUREN I NORDEN (ord)	Sverige
REPSY (ord)	Sverige, EU och Storbritannien
RETURHUSET (figur)	Sverige
RETURHUSET (ord)	EU och Storbritannien
RETURHUSET I NORDEN AB (ord)	Sverige
WEREUSE (figur i olika färger)	Sverige och EU

Varumärkesregistrering föremål för invändning	Land
WEREUSE (figur)	Sverige

INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Godsinslösen Nordic AB. Bolagets nuvarande företagsnamn registrerades hos Bolagsverket den 9 april 2013. Bolagets organisationsnummer är 556791-2356, och styrelsen har sitt säte i Staffanstorps kommun. Bolagets kontorsadress är Handelsvägen 18, 245 22 Staffanstorp med telefonnummer +46 (0)46 271 88 00 och Bolagets webbplats är www.gjabnordic.se, varvid det noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Bolagets identifieringskod (LEI) är 894500JZTKEDF96RG346. GIAB® är ett svenskt publikt aktiebolag bildat och registrerat i enlighet med svensk rätt. Bolaget bildades den 25 september 2009 och registrerades vid Bolagsverket den 16 oktober 2009. Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med nämnda regelverk. Enligt verksamhetsföremålet i Bolagets bolagsordning (§ 3) ska Bolaget bedriva verksamhet inom logistik, returhantering av hemelektronik, partihandel och detaljhandel med hemelektronik, tjänsteförsäljning av personaluthyrning samt därmed förenlig verksamhet.

Finansiering och investeringar

Bolaget kommer finansiera sin verksamhet via befintligt rörelsekapital och genom likviden från Erbjudandet under den kommande tolv månadersperioden. GIAB® kommer även fortsätta investera i GIAB Circular Platform™ så utvecklingskostnader kommer även fortsättningsvis att förekomma. Bolaget förväntar sig att framtida investeringar kommer motsvara fyra till fem procent av omsättningen. Utöver detta finns inga väsentliga pågående, beslutade eller framtida investeringar.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021.

Befintliga aktieägare har per den 7 juni 2021 lämnat ovillkorade aktieägartillskott om totalt 3 MSEK till Bolaget för att stärka Bolagets egna kapital. Därutöver har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021.

Trender

E-handeln var en av de branscher som gynnades av coronapandemin och denna trend märktes i Bolagets webbförsäljning. Samtidigt uppstod partier med överlager från bland annat fysisk detaljhandel och tax-free butiker med lägre försäljning än väntat. Bolaget fick således ett antal nya kunder som direkt resultat av pandemin.

Affärsområdet "Circular Insurance", som hanterar privat- och storskador åt försäkringsbolag såg en minskning under året då det anmäldes färre saksador. Totalt sjönk antalet ärenden inom Circular Insurance med 10 procent under 2020.

Därutöver påverkades den norska verksamheten kraftigt negativt på grund av hårda restriktioner och förväntade samarbeten som har blivit avvaktande under pandemin. Detta innebar också att GIAB® skrev ned en fordran på det norska dotterbolaget Godsinslösen Nordic AS, vilket utgör en stor del av minusresultatet för 2020. Trots ett utmanande år bibehöll Bolaget en omsättningstillväxt om cirka 16 procent jämfört med föregående år.

Bolaget bedömer att framtida utmaningar skulle kunna utgöras av en på lång sikt fortsatt eller förvärrad covid-19-pandemi som skulle kunna påverka ärenderegistreringen i Circular Insurance negativt. Fortsatt skulle en lågkonjunktur med ökad arbetslöshet och minskad konsumtion som följd kunna påverka Bolagets förmåga att avyttra de produkter som kommer in genom de olika produktflödena. Därutöver skulle en brist på reservdelar eller komponenter för att rekonditionera och reparera elektronik kunna driva upp kostnaderna och därmed innebära sänkta marginaler eller helt förhindra Bolagets från att rekonditionera vissa produkter. Dessa utmaningar skulle kunna påverka Bolagets verksamhet negativt med en lägre omsättning och resultat som följd.

Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital, under förutsättning att de försäljnings- och marknadsinsatser som nuvarande affärsplan medför genomförs, inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta Prospekt. Det totala underskottet bedöms uppgå till cirka 23,5 MSEK under den kommande tolv månadersperioden. Underskottet bedöms uppkomma i januari 2022. För att finansiera Bolagets rörelse och marknadssatsning har styrelsen beslutat om föreliggande Erbjudande om totalt 109 MSEK. Genom försäljning av nyemitterade aktier beräknas Bolaget tillföras 93 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 9,9 MSEK. De befintliga aktierna som säljs i Erbjudandet tillför ingen likvid till Bolaget.

I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 87 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av antalet aktier i Erbjudandet. Ingen ersätt-

ning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper eller andra tillgångar, presentation av bankgaranti eller på annat sätt.

Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva minska de planerade försäljnings- och marknadsinsatser eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet som i dagsläget inte är lönsamma.



Riskfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för GIAB®:s verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till GIAB®:s verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella, legala och finansiella risker samt risker hänförliga till värdepapperen. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. 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. Sannolikheten för varje risk betecknas av Bolaget med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala, samt i vissa fall, även med en specificerad ekonomisk kostnad.

RISKER RELATERADE TILL EMITTENTENS VERKSAMHET OCH BRANSCH

Försäljning

En avgörande faktor i Bolagets verksamhet är förmågan att avyttra mottaget gods. Bolaget genomför försäljning genom egenägda kanaler, fysiska såväl som digitala, samt tredjepartskanaler genom Blocket, CDON Marketplace och Tradera. Nyanskaffning av kunder är tids- och resurskrävande, då det finns många konkurrenter i de olika segmenten samt det faktum att dagens digitala kund är prismedveten och har förmågan att snabbt och enkelt prisjämföra eventuella produkter. Bolaget verkar på marknad med kort anskaffningsprocess av nya kunder men också stor illojalitet bland konsumenter. Försäljningen påverkas således av Bolagets aktuella utbud och huruvida det är konkurrenskraftigt prissatt och är attraktivt, samt huruvida marknadsföringen och förmågan att anskaffa nya kunder är tillräcklig. Bolagets utveckling är även beroende på marknadens fortsatta tillväxt, eller avsaknaden av en marknadsnedgång, marknadsföring, fortsatt utveckling av processer och utveckling av försäljningskanaler.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. En fördröjd penetration av marknaden, otillfredsställande nyan-skaffning av kunder och kundretention kan negativt påverka Bolagets försäljning och omsättning.

Teknologiutveckling

Bolagets digitala plattform ligger som grund till Bolagets dagliga verksamhet samt den framtida utvecklingsmöjligheten och förmågan att skala upp verksamheten effektivt. Detta innebär att Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologisk utveckling, primärt avseende den digitala plattform som används i processerna kring gods- och returhantering, är avgörande för Bolagets framtida resultat.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Om inte Bolaget snabbt och kostnadseffektivt kan anpassa de digitala lösningarna utefter verksamhetens och kunders behov, kan Bolaget tappa konkurrenskraft och därmed marknadsandelar vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Ökad konkurrens

Utvecklingen och hanteringen av produktflöden är i stort präglat av en konstant teknisk utveckling och anpassning till kunders nuvarande och framtida behov. Det finns ingen direkt konkurrent på den inhemska marknaden, men det finns företag som konkurrerar med delar av Bolagets verksamhet. Dessa kan ha ett konkurrensövertag i form av längre historik på marknaden, ett mer inarbetat varumärke, mer etablerade relationer med slutkunder samt större finansiella och tekniska resurser. Om Bolaget inte kan fortsatt utveckla och anpassa verksamheten till utvecklingen på marknaden finns det en risk att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter och resultat negativt.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Fler potentiella konkurrenter och en försvagad konkurrenskraft skulle innebära en negativ inverkan på Bolagets marginaler och resultat.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har genomgått en intensiv period av utveckling och tillväxt, vilket har lett till att det inom Bolaget finns ett antal nyckelpersoner vilka är viktiga för en fortsatt framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det få negativa effekter på Bolagets förmåga att bedriva verksamheten. Vidare rekrytering av anställda som framgångsrikt kan integreras i organisationen är av stor vikt för Bolagets utveckling av verksamheten och för att minska beroendet av nyckelpersoner i verksamheten. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera eller behålla personer som är nödvändiga för att bedriva och utveckla Bolagets verksamhet, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets utveckling och försäljning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. GIAB® är beroende av kunskap, erfarenhet och engagemang hos dess ledning, styrelse och andra nyckelpersoner. Förlusten av nyckelpersoner och/eller misslyckande med att locka till sig nya skulle dock medföra en kortsiktigt negativ inverkan på Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet.

Vidareutveckling av Bolagets erbjudande

Bolagets tjänsteerbjudande bygger på att tillgodose kunders behov och på ett effektivt sätt kunna leverera en välfungerande helhetslösning. Det är av stor vikt för Bolaget att löpande utveckla processer och teknologi för att tjänsteerbjudandet ska motsvara och uppfylla kundernas förväntningar, krav och önskemål. Bolaget har för avsikt att fortsätta att vidareutveckla den digitala plattformen och de underliggande processer som driver den dagliga verksamheten. Tids- och kostnadsaspekter för utveckling av mjukvara kan vara svåra att fastställa på förhand och det finns en risk att en planerad mjukvaruutveckling eller uppdatering av underliggande system blir mer kostsam och tar längre tid än initialt planeras. Om Bolaget delvis eller helt misslyckas med den löpande tekniska utvecklingen i enlighet med fastlagda planer, kan det komma att påverka Bolagets framtida omsättning och lönsamhet på ett negativt sätt.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Det finns en risk att framtida tjänsteutveckling inte kommer att bli framgångsrik eller uppfylla de förväntningar och krav som partners eller konsumenterna har, vilket kan medföra störningar i verksamheten och leda till att försäljningen inte utvecklas i den mån som Bolaget förväntar sig.

Effekter av COVID-19

Bolagets verksamhet har under 2020 påverkats både negativt och positivt med hänsyn till coronaviruset. Bolagets e-handel har gynnats medan de fysiska butikerna påverkats negativt av hårdare restriktioner. Circular Insurance har också påverkats negativt med en nedgång i antal registrerade ärenden från försäkringsbolag.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Om restriktionerna skulle fortsätta under längre tid eller om hårdare restriktioner som en nedstängning av fysisk butikshandel eller en total nedstängning av samhället skulle Bolagets verksamhet och resultat påverkas negativt.

Kunder

Bolagets kunder är primärt försäkringsbolag, e-handelsbolag och producenter som nyttjar Bolagets tjänster för gods- och returhantering. Bolaget har per dagen för detta Prospekt tre nyckelkunder som nyttjar dessa tjänster. Förlust av någon av dessa kunder kommer att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Bolagets tre största kunder stod under räkenskapsåret 2020 för cirka 45 procent av omsättningen. En förlust av någon av dessa kunder skulle medföra en väsentligt negativ påverkan på Bolagets omsättning och verksamhet.

Tillväxtfas

Bolaget befinner sig i en fas av tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella infrastrukturen. Verksamheten förväntas växa substantiellt och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget på en marknad som är under snabb utveckling. Om dessa planerings- och ledningsprocesser ej finns på plats, kan det påverka möjligheterna att knyta an kunder och kan därmed negativt påverka Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Om Bolaget inte lyckas anpassa sig efter marknadstrenderna i tillräcklig omfattning eller tillräckligt snabbt, eller för det fall dessa trender påverkar Bolagets möjligheter att uppnå en fortsatt tillväxt på ett effektivt sätt, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och i förlängningen även resultat. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög påverkan på Bolagets expansionstakt och i förlängningen dess resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH ERBJUDANDET

Ägare med betydande inflytande

Bolagets fyra största ägare ("Huvudägarna") innehar per dagen för detta Prospekt 64,6 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Erbjudandet. Huvudägarna kommer även efter Erbjudandet att inneha väsentlig ägarandel i Bolaget. Följaktligen kan dessa utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget inklusive eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga eller en väsentlig del av Bolagets tillgångar. Till följd av Bolagets ägarbild finns det en risk att investerare inte kommer att kunna utöva något inflytande alls eller att huvudägarnas intresse inte är samstämmiga med Bolagets eller andra aktieägares intressen. Exempelvis kan aktiekursen komma att påverkas negativt för det fall investerare ser nackdelar med att äga aktier i bolag med en stark ägarkoncentration. Om Huvudägarna skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolagets aktier.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. För de fall Huvudägarna skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav, bedömer Bolaget att det skulle ha en medelhög påverkan på Bolagets värdering.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

GIAB® har ingått avtal om teckningsåtaganden med externa investerare avseende Erbjudandet. De ingångna avtalen är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Det finns således en risk för att teckningsåtagandena inte fullföljs. I den händelse att Erbjudandet inte fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet som i dagsläget inte är lönsamma.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. För det fall de parter som lämnat teckningsåtaganden inte fullgör sitt åtagande kan det innebära att Bolaget inte kan anskaffa önskat kapital. För Bolaget skulle det sämsta utfallet i detta avseende vara att inga investerare är med och deltar i Erbjudandet.



Villkor för värdepapperen

INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

GIAB®:s aktier är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är utställda till innehavare och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktiens ISIN-kod är SE0016101760. Erbjudandet omfattar möjligheten att förvärva aktier i GIAB®. Erbjudandet omfattar maximalt 5 860 000 aktier, varav 5 000 000 nyemitterade aktier och 860 000 befintliga aktier. Kontaktuppgifter till säljande aktieägare är:

- Henrik Fors-Ellnér AB (LEI: 549300PPC3U2GQD74E63) med adress Box 12, 243 21 Höör;
- P Zalewski AB (LEI: 894500Q7UOCF96B4HF04) med adress c/o Ask Outsourcing, Hyllie Stationstorg 2, 215 32 Malmö; och
- Jens Thulin AB (LEI: 894500SW8M30VIVK3751) med adress c/o Jens Thulin, Kongsmarken 12, 233 76 Klågerup.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

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 aktiebolagslagen. Varje aktie berättigar till en röst på GIAB®:s bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

ERBJUDANDET

Styrelsen i GIAB® beslutade den 10 juni 2021, med stöd av det bemyndigande som lämnades av årsstämman den 11 maj 2021 om att genomföra Erbjudandet. Erbjudandet avser teckning av aktier (ISIN-kod SE0016101760) utan företrädesrätt för befintliga aktieägare i GIAB®. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet (5 000 000 av 5 860 000) emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Erbjudandet är SEK. Aktierna som emitteras inom ramen för Erbjudandet förväntas registreras vid Bolagsverket under vecka 27, 2021. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Beskattning". För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 11 maj 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av högst 5 000 000 aktier. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen (2005:551).

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen har rätt att bestämma övriga villkor för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet.

Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investemföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Förutsatt att Bolagets aktier tas upp till handel på First North, så kommer Bolagets aktier att 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 (s.k. 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 uppköpserbju-

dande 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 aktieägarrens 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 att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet 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.

GIAB®:s aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande GIAB®:s aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

ERBJUDANDET

Allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjlighet att teckna aktier i GIAB®. Minsta teckningspost är 300 aktier motsvarande 5 580 SEK. Erbjudandet omfattar maximalt 5 860 000 aktier, varav 5 000 000 nyemitterade aktier och 860 000 befintliga aktier. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs GIAB® 93 MSEK före emissionskostnader. De befintliga aktierna som säljs i Erbjudandet tillför ingen likvid till Bolaget. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriiset har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Västra Hamnen. Bolagsvärdet bygger på diskussioner mellan GIAB® och ett antal kvalificerade investerare kring Bolagets framtida, långsiktiga affärsutsikter där de viktigaste diskussionspunkterna har rört Bolagets marknadspotential och konkurrens. Mot bakgrund av ovan och med hänsyn till rådande börsklimat har värderingen i Erbjudandet fastställts till 18,60 SEK per aktie, motsvarande ett bolagsvärde om 200 MSEK. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 14 juni till och med den 28 juni 2021. Styrelsen i GIAB® förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i teckningsperioden.

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och under-tecknande av anmälningsedel alternativt elektroniskt via BankID på Aqurat:s hemsida www.aqurat.se.

Minsta teckningspost är 300 aktier vilket motsvarar 5 580 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier. Ifylld anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 28 juni 2021. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel per tecknare. För det fall flera anmälningsedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningsedeln tryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Godsinslösen Nordic AB
Box 7461
103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
Telefax: 08-684 08 801
E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, teckning av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningsedel och Prospektet finns tillgängliga på GIAB®:s hemsida www.giabnordic.se, Västra Hamnens hemsida www.vhcorp.se samt på Aqurats hemsida www.aqurat.se.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för teckning av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23:59 den 27 juni 2021. Mer information finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Västra Hamnen. Primärt syfte är att uppnå god spridning av ägandet. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under teckningsperioden som anmälningsedeln skickas in. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningsedeln avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser samt strategiska investerare kan komma att prioriteras.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut vecka 26. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 5 000 000 aktier, från 10 750 000 till 15 750 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 32 procent av kapital och röster i Bolaget för befintliga aktieägare.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Så snart emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 27, kommer aktier att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Förleverans genom aktielån

I samband med detta erbjudande har tecknare möjlighet att få leverans i förtid ("Förleverans") av motsvarande antal aktier som tecknaren har tilldelats och betalats i erbjudandet. Syftet med att få en tidig leverans av aktier är att tecknaren per den första handelsdagen kommer ha aktien tillgänglig på sitt värdepapperskonto, förutsatt att betalning har erlagts i tid.

Förleverans möjliggörs genom att en eller flera nuvarande aktieägare i Bolaget lånar ut motsvarande antal aktier till tecknare fram till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Tecknaren reglerar lånet genom att lämna tillbaka motsvarande antal nyemitterade aktier till långivaren, vilket sker helt genom Aqurats försorg, genast efter det att de nyemitterade aktierna har skapats och kan levereras i Euroclear. Aqurat är inte part i aktielåntransaktionen, utan agerar endast som förmedlare åt långivare och låntagare. Om Förleverans ej önskas, måste detta anges i samband med teckning.

Observera att leverans av aktier innan första noteringsdag, förutsätter att betalning har erlagts i tid.

Upptagande till handel

GIAB® har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på First North. Preliminär första dag för handel är den 7 juli 2021. GIAB®:s aktie kommer att handlas under kortnamnet GIAB® med ISIN-kod SE0016101760.

Noteringsbeslutet är villkorat av att GIAB® uppfyller de formella noteringskraven på att (i) ha säkrat rörelsekapital för en period om tolv månader och (ii) ha minst 300 aktieägare från första handelsdag på First North samt (iii) att ingen ny information framkommer som påverkar Bolagets uppfyllelse av noteringskraven.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer GIAB® offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 30 juni 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på GIAB®:s hemsida.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i GIAB® bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast den 28 juni 2021.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier m.m. styrs dels av GIAB®:s bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

ÖVRIG INFORMATION

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. En teckning av aktier i Erbjudandet är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier.

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

ÅTAGANDE OM TECKNING AV AKTIER I ERBJUDANDET

I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 87 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av antalet aktier i Erbjudandet. Fördelning framgår i tabellen nedan. Samtliga teckningsåtaganden ingicks i juni 2021.

Teckningsåtagandena har ställts ut utan ersättning och är inte säkerställda genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper eller andra tillgångar, presentation av bankgaranti eller på annat sätt.

INFORMATION OM SÄLJANDE AKTIEÄGARE

Henrik Fors-Ellnér AB säljer totalt 268 817 aktier i Erbjudandet. Henrik Fors-Ellnér har genom Henrik Fors-Ellnér AB tidigare agerat som konsult i ekonomifrågor främst gällande redovisningsfrågor men även gällande ekonomistyrning och övriga ekonomiska frågor. Henrik Fors-Ellnér AB har per dagen för detta Prospekt inga aktiva uppdrag inom Bolaget. Kontaktuppgifter till Henrik Fors-Ellnér AB är Box 12, 243 21 Höör.

P Zalewski AB säljer totalt 270 000 aktier i Erbjudandet. P Zalewski AB ägs av Patrik Zalewski som är styrelseledamot och medgrundare av Bolaget. P Zalewski AB har tidigare agerat som konsult inom affärsutveckling och försäljning i Bolaget, men har per dagen för detta Prospekt inga aktiva uppdrag inom Bolaget. Kontaktuppgifter till P Zalewski AB är c/o Ask Outsourcing, Hyllie Stationstorg 2, 215 32 Malmö.

Jens Thulin AB säljer totalt 320 000 aktier i Erbjudandet. Jens Thulin AB ägs av Jens Thulin som tidigare var anställd som affärsområdeschef och är sambo med ledande befattningshavare Matilda Jarbin. Jens Thulin AB har även hyrt ut lagerlokaler till Bolaget, dessa hyreskontrakt är uppsagda och upphör gälla per den 30 juni 2021. Kontaktuppgifter till Jens Thulin AB är c/o Jens Thulin, Kongsmarken 12, 233 76 Klågerup.

LOCK-UP

Aktieäggande styrelseledamöter och aktieäggande ledande befattningshavare, privat och/eller via bolag, har gentemot Västra Hamnen åtagit sig att, med vissa undantag, avstå från att sälja eller på annat sätt överföra eller avyttra sina aktier i Bolaget ("Lock-up åtagandet"). Lock-up åtagandet gäller under en period om 12 månader från och med första dag för handel i aktierna på First North. Därutöver har samtliga övriga aktieägare ingått motsvarande Lock-up åtagande under en period om 6 månader från första dag för handel i aktierna på First North. Även de Säljande aktieägarna har, med undantag för de aktier som säljs i Erbjudandet, ingått motsvarande Lock-up. Lock-up åtagandet omfattar befintliga aktier.

Bortsett från de 860 000 befintliga aktier som är del av Erbjudandet, omfattas samtliga befintliga aktier av Lock-up åtagandet. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas omfattas cirka 63 procent av aktierna i Bolaget av Lock-up efter Erbjudandet. Överlåtelsebegränsningar som beskrivs ovan är föremål för sedvanliga begränsningar och undantag, till exempel godtagandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav. Efter att lock up-perioden löpt ut står det aktieägare som berörs av lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i GIAB®.

Teckningsåtaganden

Aktieägare	Teckningsförbindelse (KSEK)	Teckningsförbindelse (aktier)	Andel av Erbjudandet
Midroc Invest AB	10 000	537 635	9,2%
Proethos fond	10 000	537 635	9,2%
Jimmy Jönsson	10 000	537 635	9,2%
Herenco Holding AB	10 000	537 635	9,2%
Joel Malmborg	7 000	376 345	6,4%
Övriga teckningsåtagare (totalt 15 stycken)*	40 000	2 150 546	36,7%
Totalt	87 000	4 677 431	79,8%

* Respektive åtagande om teckning av aktier understiger 5% av Erbjudandet. Klas Hansson-Gladh, ledande befattningshavare i Bolaget, ingår under övriga teckningsåtagare via Gladh Development AB med en teckningsförbindelse om 26 882 aktier.

Företagsstyrning

STYRELSE

Enligt GIAB®:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter samt högst två suppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 11 maj 2021, för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Oberoende i förhållande till		Innehav**
				Bolaget och Bolagets ledning	Större aktieägare*	
Kenneth Andrén	Styrelseordförande	1949	2020 ¹	Ja	Ja	750 000 aktier
Christian Jansson	Styrelseledamot och VD	1972	2012	Nej	Nej	2 590 000 aktier
Elna Lembrér Åström	Styrelseledamot	1961	2020	Ja	Ja	-
Anders Ydstedt	Styrelseledamot	1964	2018	Ja	Ja	750 000 aktier
Patrik Zalewski	Styrelseledamot	1979	2009	Ja	Nej	1 940 000 aktier

* Med större aktieägare avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar 10 procent eller mer av aktierna i Bolaget.

** Avser privat ägande samt ägande genom bolag.

¹ Kenneth Andrén var styrelseledamot i GIAB® under perioden mars 2013 – december 2020.



Kenneth Andrén

Född 1949. Styrelseordförande sedan 2020, styrelseledamot sedan 2013.

Kenneth Andrén har studerat vid Stockholms universitet och har en lärarexamen från Lärarhögskolan i Stockholm. Kenneth Andrén har även genomgått utbildningen Executive Education vid Handelshögskolan i Stockholm. Kenneth Andrén har bland annat erfarenhet från uppdraget som VD i den danska Egmont-koncernens svenska dotterbolag Egmont Publishing AB mellan 1994-2011. Under perioden hade Kenneth Andrén ett flertal nationella och internationella uppdrag inom koncernen.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i DC Deterministic Control Aktiebolag, Byggfabriken Sverige AB och Barnmorskegruppen Öresund AB. Styrelseledamot och VD i Sigvard AB. Styrelseledamot i MEKANA AB och Recircu AB.
- **Innehav:** 750 000 aktier.



Christian Jansson

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2012, VD sedan 2013.

Christian Jansson är utbildad gymnasieekonom och har genomgått VD-utbildning vid ISL Institute. Christian Jansson är medgrundare av GIAB® och är VD samt styrelseledamot i Bolaget. Christian Jansson har över 30 års erfarenhet som serieentreprenör och har grundat flera bolag. Bland annat är Christian Jansson grundare av Caretia AB och Gullberg & Jansson AB (publ). Christian Jansson har under sin karriär mottagit utmärkelser som exempelvis Entrepreneur Of The Year – Årets Sociala Entreprenör 2019.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i il Porto Group AB, Pottan Invest AB och Godsinslösen Nordic Oy. Styrelseledamot i Smil Fastigheter i Stafanstorp AB, JAWAMI Fastigheter AB, Pottan AB, Impex Global i Malmö AB och Bilpågarna C. Jansson AB. VD och styrelsesuppleant i Recircu AB. Styrelsesuppleant i AB Hugohem. Innehavare av enskild firma med beteckningen Christiansfrid i Humlaryd.
- **Innehav:** 2 590 000 aktier.



Elna Lembrér Åström

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2020.

Elna Lembrér Åström är utbildad civilekonom vid Lunds universitet. Elna Lembrér Åström har stor erfarenhet inom företagsekonomiska frågor från sin tid som partner och auktoriserad revisor på Deloitte AB under perioden 2002-2020. Elna Lembrér Åström är verksam som konsult rörande företagsekonomiska frågor.

- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseordförande i Elna Lembrér Åström AB. Styrelseledamot i Chefspoolen i Sverige AB, Elna Carita E Invest AB och Sten K Johnsons Stiftelse. Styrelsesuppleant i LEL Revision AB. Medlem i revisionsutskottet i Starka AB.
- **Innehav:** -



Anders Ydstedt

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2018.

Anders Ydstedt har studerat teknisk fysik vid Lunds tekniska högskola med inriktning mot miljö- och energisystem. Anders Ydstedt har stor erfarenhet inom områdena energi, miljö och skatter som rådgivare till näringslivsorganisationer och större företag sedan 1994 via ScanTech Strategy Advisors AB. Anders Ydstedt är vice ordförande i Statens väg- och transportforskningsinstitut, VTI. Därutöver har Anders Ydstedt varit vice ordförande i Miljönämnden i Malmö 1994-2012. Anders Ydstedt har även varit verksam som styrelseledamot i SYSAV AB och SYSAV Utveckling AB 1998-1999 samt 2013-2015.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Förlagsaktiebolaget Svensk Tidskrift och Stiftelsen Svensk Tidskrift. Styrelseledamot i Scandinavian Clean Technologies Group AB, Ydstedt Holding AB och AB Hugo hem. Styrelsesuppleant i ScanTech Strategy Advisors AB, Rymdweb AB, il Porto Group AB och CNTR Media AB. Vice ordförande i Statens väg- och transportforskningsinstitut, VTI.
- **Innehav:** 750 000 aktier.



Patrik Zalewski

Född 1979. Styrelseledamot sedan 2009.

Patrik Zalewski är medgrundare av GIAB® och styrelseledamot i Bolaget. Patrik Zalewski har under flera år arbetat med affärsutveckling i Bolaget och han har även tidigare innehaft uppdrag som vice VD och affärsområdeschef i Bolaget.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i P Zalewski AB, Cross Reality International AB och Best Staff i Sverige AB. Styrelseordförande i Extremezone AB och GFR Invest AB. Styrelseledamot i Patzal Fastigheter AB. Styrelsesuppleant i Jump i Malmö AB och Godsinlösen Nordic Oy.
- **Innehav:** 1 940 000 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav
Christian Jansson	Styrelseledamot och VD	1972	2013 ¹	2 590 000 aktier
Matilda Jarbin	COO och hållbarhetschef	1988	2015 ²	155 000 aktier
Mats Jansson	Affärsområdeschef för Bolagets skadeservice	1961	2020	-
Jon von Knorring	Affärsområdeschef för Re:Commerce	1980	2018 ³	50 000 aktier
Pia Ringius	Ekonomichef	1965	2017	15 000 aktier
Klas Hansson-Gladh	CCO och Affärsutvecklare Digitalisering	1967	2019 ⁴	-

*Avser privat ägande samt ägande genom bolag.

¹ Christian Jansson har via il Porto Group AB erhållit konsultarvode för sitt arbete som VD och har inte varit anställd av Bolaget. Per den 1 april 2021 är Christian Jansson anställd som VD i Bolaget.

² Matilda Jarbin tillträdde sin anställning som COO i januari 2021. Hon har varit anställd som hållbarhetschef sedan 2015. Under perioden maj 2018 – maj 2021 var Matilda Jarbin styrelseledamot i Bolaget.

³ Jon von Knorring utförde under perioden januari 2020 – februari 2021 sitt uppdrag som affärsområdeschef för Re:Commerce som konsult via von Knorring Invest AB och var under denna period inte anställd av Bolaget.

⁴ Klas Hansson-Gladh utförde under perioden januari 2019 – april 2021 sitt uppdrag som Affärsutvecklare Digitalisering som konsult via Gladh Development AB. Klas Hansson-Gladh är anställd av Bolaget sedan den 1 maj 2021.



Christian Jansson

Styrelseledamot sedan 2012, VD sedan 2013 (se beskrivning ovan under "Styrelse").



Matilda Jarbin

Född 1988. COO sedan 2021, hållbarhetschef sedan 2015.

Matilda Jarbin har en kandidatexamen i miljövetenskap samt en mastersexamen i tillämpad klimatstrategi från Lunds universitet. Matilda Jarbin är verksam som COO i Bolaget sedan den 1 januari 2021 och som hållbarhetschef sedan 2015. Som COO har Matilda Jarbin det operativa ansvaret över verksamheten, inklusive HR och intern kommunikation. Som hållbarhetschef har Matilda Jarbin övergripande ansvar för Bolagets hållbarhetsarbete. Matilda Jarbin har tidigare varit styrelseledamot i Bolaget.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Jarbin Invest AB.
- **Innehav:** 155 000 aktier.



Mats Jansson

Född 1961. Affärsområdeschef för Bolagets skadeservice sedan 2021.

Mats Jansson har en examen i ekonomi från Lunds universitet. Mats Jansson har 20 års erfarenhet av arbete nationellt och internationellt inom banksektorn och storbolag med inriktning på kapitalmarknad.

- **Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i CityArt-Gym Sweden AB. Styrelsesuppleant i Catarina Rolfsdotter AB.
- **Innehav:** -



Jon von Knorring

Född 1980. Affärsområdeschef för Bolagets Re:Commerce sedan 2018.

Jon von Knorring har en 15 år lång bakgrund inom Telecom-branschen där tidigare uppdrag innefattar Specialist mobilitet och offentlig upphandling hos Telia Company samt arbete som butikschef för Telia Business Center.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i von Knorring Invest AB.
- **Innehav:** 50 000 aktier.



Pia Ringius

Född 1965. Ekonomichef sedan 2018.

Pia Ringius har studerat juridik vid Lunds universitet och har arbetat med redovisning sedan 1996. Innan Pia Ringius började på GIAB® arbetade hon under 2006-2017 som redovisningschef på Advenica AB (publ).

- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Innehav:** 15 000 aktier.



Klas Hansson-Gladh

Född 1967. CCO sedan 2021. Affärsutvecklare Digitalisering sedan 2019.

Klas Hansson-Gladh har en examen i företagsekonomi samt en examen som marknadssekonom vid Lunds universitet. Klas Hansson-Gladh har erfarenhet från arbete på Axis Communications och har därutöver lett och bidragit till att skapa framgångsrika organisationer inom IT och förändringsledning i globala organisationer.

- **Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i CoreRely AB. Styrelseledamot i Gladh Development AB
- **Innehav:** -

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (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 Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Handelsvägen 18, 245 22 Staffanstorps.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE SAMT ERSÄTTNING OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 11 maj 2021 beslutades att arvode till styrelsen skulle utgå med tre prisbasbelopp till styrelseordföranden samt med ett och ett halvt prisbasbelopp till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK.

Bolaget eller dess dotterbolag har inga avsatta eller upploopna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag

Ersättningar under 2020

(SEK)	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övrig ersättning*	Summa
Styrelsen & VD					
Kenneth Andrén, styrelseordförande	106 425	-	-	-	106 425
Göran Torehall, f.d. styrelseordförande ¹	106 425	-	-	-	106 425
Christian Jansson, VD och styrelseledamot	1 634 664**	-	-	-	1 634 664
Elna Lembrér Åström	211 670***	-	-	-	211 670
Anders Ydstedt	70 950	-	-	-	70 950
Patrik Zalewski	775 668****	-	-	-	775 668
Matilda Jarbin, f.d. styrelseledamot	-	-	-	-	-
Ledande befattningshavare					
Christian Jansson, VD och styrelseledamot	Se ovan.				
Övriga ledande befattningshavare ²	1 173 517	-	92 518	106 190	1 372 225
Summa	4 079 319	-	92 518	106 190	4 278 027

* Övrig ersättning avser bilförmån och sjukvårdsförsäkring.

** Avser konsultarvode för uppdrag som VD i Bolaget.

*** Avser styrelsearvode om 70 950 SEK och konsultarvode om 140 720 SEK för utförda konsulttjänster.

**** Avser konsultarvode för utförda konsulttjänster.

¹ Göran Torehall var styrelseordförande under perioden januari 2020 – december 2020. Göran Torehall avgick som styrelseledamot i mars 2021.

² Avser Bolagets ekonomichef, hållbarhetschef samt tidigare affärsområdeschef som slutade i april 2021. Bolagets affärsområdeschef för Re:Commerce var konsult åt Bolaget under perioden januari 2020 – februari 2021. Bolagets Affärsutvecklare Digitalisering var konsult åt Bolaget under perioden januari 2019 – april 2021. Under räkenskapsåret 2020 uppgick konsultkostnaderna för affärsområdeschef för Re:Commerce och Affärsutvecklare Digitalisering till 2 138 529 SEK. Dessa kostnader är inte inräknade i det belopp som anges i tabellen ovan avseende ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Finansiell information och nyckeltal

Nedanstående finansiell information avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 är Bolagets reviderade räkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3), för samtliga år. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021 har inte granskats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021 har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och nedan presenteras Bolagets räkenskaper. GIAB® är moderbolag i en koncern bestående av tre helägda dotterbolag, men då ingen eller endast begränsad verksamhet bedrivs i dotterbolagen, upprättas ingen koncernredovisning. Nuvarande räkenskapsår avser den 1 januari - 31 december.

Nedanstående finansiell information har hämtats från ovan nämnda införlivade dokument och Prospektet har inte granskats av Bolagets revisor. Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor. Nyckeltalen är beräknade på belopp i redovisningen som är redovisade enligt BFNAR 2012:1. Nyckeltalen är i sig inte reviderade. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

- GIAB®:s årsredovisning för 2019: resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidorna 8-9), förändringar i eget kapital (sidan 5), noter (sidorna 10-13) och revisionsberättelse (sidorna 15-16).
- GIAB®:s årsredovisning för 2020: resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidorna 8-9), förändringar i eget kapital (sidan 10), noter (sidorna 10-15) och revisionsberättelse (sidorna 18-19).
- GIAB®:s delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021: resultaträkning (sidan 5) och balansräkning (sidorna 6-7).

Resultaträkning

	1 jan 2021 - 30 mar 2021	1 jan 2020 - 30 mar 2020	1 jan 2020 - 31 dec 2020	1 jan 2019 - 31 dec 2019
(belopp i KSEK)	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	39 820	45 765	201 275	172 146
Övriga rörelseintäkter	663	705	1 297	3 257
Summa rörelseintäkter	40 483	46 470	202 572	175 403
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-26 512	-30 446	-130 044	-120 230
Övriga externa kostnader	-8 786	-7 682	-32 312	-21 716
Personalkostnader	-10 976	-10 112	-40 565	-31 334
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-618	-470	-2 031	-1 035
Övriga rörelsekostnader	-	35	-	-
Summa rörelsekostnader	-46 892	-48 675	-204 952	-174 315
Rörelseresultat	-6 409	-2 205	-2 380	1 088
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag*	-	-	-3 100	-
Finansiella intäkter*	-	-	114	168
Finansiella kostnader*	-	-	-232	-11
Resultat från finansiella poster	-87	-35	-3 218	157
Resultat efter finansiella poster*	-6 496	-2 310	-5 598	1 245
Bokslutsdispositioner*	-	-	813	-415
Resultat före skatt*	-6 496	-2 310	-4 785	830
Skatt på årets resultat	1 323	-	326	-240
Periodens resultat	-5 173	-2 310	-4 459	590

* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 mars 2021

Balansräkning - Tillgångar

(belopp i KSEK)	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 516	4 486	6 056	3 524
	6 516	4 486	6 056	3 524
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	404	484	452	316
Inventarier, verktyg och installationer	4 261	4 164	4 421	3 375
	4 665	4 648	4 873	3 691
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	164	154	164	31
Andra långfristiga fordringar	1 690	40	366	-
	1 854	194	530	31
Summa anläggningstillgångar	13 035	9 328	11 459	7 246
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Varulager	8 887	9 515	9 037	8 434
	8 887	9 515	9 037	8 434
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	7 240	9 714	7 443	10 210
Fordringar hos koncernföretag	7 892	8 419	7 533	6 985
Övriga fordringar	6 359	1 058	5 491	1 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 853	5 442	4 841	4 701
	27 344	24 633	25 308	22 941
Kassa och bank	929	1 038	972	1 064
Summa omsättningstillgångar	37 160	35 186	35 317	32 439
Summa tillgångar	50 195	44 514	46 776	39 685

Balansräkning - Eget kapital och skulder

(belopp i KSEK)	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	215	215	215	215
Fond för utvecklingsavgifter	6 516	4 486	6 056	3 524
	6 731	4 701	6 271	3 739
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	1 475	3 505	1 935	4 467
Balanserad vinst	-1 769	2 690	2 690	2 100
Periodens resultat	-5 173	-2 310	-4 459	590
	-5 467	3 885	166	7 157
Summa eget kapital	1 264	8 586	6 437	10 896
Obeskattade reserver	-	813	-	813
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Checkräkningskredit	8 906	9 423	7 388	3 825
Leverantörsskulder	15 053	17 079	16 088	14 738
Aktuella skatteskulder	-	-	-	770
Övriga skulder	16 438	1 487	9 360	2 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 534	7 126	7 503	6 294
Summa kortfristiga skulder	48 931	35 115	40 339	27 976
Summa eget kapital och skulder	50 195	44 514	46 776	39 685
<i>Ställda säkerheter</i>	10 000	10 000	10 000	10 000
<i>Eventualförpliktelser</i>	0	0	-	-

Nyckeltal

(belopp i KSEK)	1 jan 2021 - 30 mar 2021	1 jan 2020 - 30 mar 2020	1 jan 2020 - 31 dec 2020	1 jan 2019 - 31 dec 2019
Omsättningstillväxt	-13,0%	55,0%	16,9%	18,3%
EBITDA	-5 791	-1 735	-349	2 123
EBITDA-marginal	-14,5%	-3,8%	-0,2%	1,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-6 409	-2 205	-2 380	1 088
Antal aktier vid periodens slut*	2 150	2 150	2 150	2 150
Resultat per aktie (SEK)	-2 406,0	-1 074,4	-2 074,0	274,4
Soliditet (%)	2,5%	19,3%	13,8%	27,5%
Medelantal anställda	80	78	87	68

* Före aktiesplit 5000:1

Nyckeltalsdefinitioner

Omsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av totala tillgångar vid periodens slut. Soliditet är ett mått som ger information till investerare för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.
EBITDA	Bolaget definierar earnings before interest, tax, depreciation and amortization (EBITDA) som rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittet av antalet utestående aktier under perioden.
EBITDA-marginal	EBITDA-marginal visar Bolagets EBITDA i relation till omsättningen.

Motivering till användning av vissa alternativa nyckeltal

Omsättningstillväxt	Omsättningstillväxt är nyckeltal som visar den procentuella försäljningsökningen i Bolaget för den gångna perioden jämfört med en tidigare period.
Soliditet	Soliditeten visar Bolagets egna kapital i förhållande till totalt kapital i Bolaget. En låg soliditet tyder på hög skuldsättning och en hög soliditet på motsatsen, en låg skuldsättning och hög andel finansiering genom eget kapital. Nyckeltalet ger därför viktig information om Bolagets möjligheter att framgent kunna öka sin belåning för att därigenom exempelvis finansiera ökade investeringar och i förlängningen därigenom öka sina intäkter. En minskning av soliditeten utan samtidig ökning av intäkterna kan då även sägas utgöra en varningssignal om att Bolaget genom förluster minskar sitt egna kapital.
EBITDA	EBITDA är ett mått som Bolaget betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar.
Resultat per aktie	Detta nyckeltal är en indikation på Bolagets lönsamhet, det vill säga den del av ett Bolagets resultat som tilldelas varje aktie.
EBITDA-marginal	EBITDA-marginalen är ett resultatmått som mäter Bolagets lönsamhet från verksamheten.

Härledning av nyckeltal

(belopp i KSEK)	1 jan 2021 - 30 mar 2021	1 jan 2020 - 30 mar 2020	1 jan 2020 - 31 dec 2020	1 jan 2019 - 31 dec 2019
Omsättningstillväxt	-13,0%	55,0%	16,9%	18,3%
Nettoomsättning för innevarande period	39 820	45 765	201 275	172 146
/ Nettoomsättning för föregående period	45 765	29 518 ¹	172 146	145 504 ²
Minus ett (-1)	-1	-1	-1	-1
Soliditet	2,5%	19,3%	13,8%	27,5%
Eget kapital	1 264	8 586	6 437	10 896
/ Balansomslutning	50 195	44 514	46 776	39 685
EBITDA	-5 791	-1 735	-349	2 123
Rörelseresultat	-6 409	-2 205	-2 380	1 088
- Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-618	-470	-2 031	-1 035
Resultat per aktie (SEK)	-2 406,0	-1 074,4	-2 074,0	274,4
Periodens resultat	-5 173	-2 310	-4 459	590
/ Antal aktier vid periodens slut	2 150	2 150	2 150	2 150
EBITDA-marginal	-14,5%	-3,8%	-0,2%	1,2%
EBITDA	-5 791	-1 735	-349	2 123
/ Nettoomsättning	39 820	45 765	201 275	172 146

1 Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 mars 2019

2 Årsredovisningen för 2019

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har räkenskapsåren 2017 och 2018 lämnat utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. GIAB® anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN DEN 31 MARS 2021

Befintliga aktieägare har per den 7 juni 2021 lämnat ovillkorade aktieägartillskott om totalt 3 MSEK till Bolaget för att stärka Bolagets egna kapital. Därutöver har det inte skett några betydande förändringar i Bolaget finansiella ställning sedan den 31 mars 2021.

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare i GIAB® uppgick till 15 stycken per den 11 juni 2021. Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier och röster i GIAB® utöver vad som framgår av tabellen nedan. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Företagsstyrning". Såvitt styrelsen 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 majoritetsägars eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK och antalet aktier vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

Per dagen för den senaste balansräkningen uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 215 000 SEK fördelat på 2 150 aktier. Vid tidpunkten hade varje aktie ett kvotvärde om 100 SEK. Antalet utelöpande aktier vid in- och utgången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 2 150 aktier. Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Befintliga aktieägare har per den 7 juni 2021 lämnat ovillkorade aktieägartillskott om totalt 3 MSEK till Bolaget för att stärka Bolagets egna kapital.

VÄSENTLIGA AVTAL

GIAB® har inte, med undantag för vad som anges nedan och avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Bolaget har den 17 maj 2021 lämnat en kapitaltäckningsgaranti till det helägda norska dotterbolaget Godsinslösen Nordic AS, norskt org.nr 920211739. Enligt avtalet ska Bolaget på begäran av styrelsen i Godsinslösen Nordic AS vid ett eller flera tillfällen, genom tillskott – antingen genom kapitalinsats eller genom avstående av fordran – svara för att Godsinslösen Nordic AS egna kapital och likviditet vid varje tillfälle uppfyller lagstadgade krav. Kapitaltäckningsgaranti gäller upp till ett maximum belopp om 10 miljoner norska kronor och ska gälla från och med den 17 maj 2021 till och med den 31 december 2025.

Ägarförhållande per den 11 juni 2021

Aktieägare	Antal aktier	Andel aktier och röster
il Porto Group AB*	2 590 000	24,1%
P Zalewski AB**	1 940 000	18,0%
Rotorbulk AB	1 345 000	12,5%
The Store International AB	1 075 000	10,0%
Torehall Strategic Management AB	825 000	7,7%
Sigvard AB***	750 000	7,0%
Ydstedt Holding AB****	750 000	7,0%
Henrik Fors-Ellnér AB	540 000	5,0%
Totalt aktieägare med innehav överstingade fem procent	9 815 000	91,3%
Övriga aktieägare	935 000	8,7%
Totalt	10 750 000	100%

* il Porto Group AB ägs till 100 procent av VD och styrelseledamoten Christian Jansson.

** P Zalewski AB ägs till 100 procent av styrelseledamoten Patrik Zalewski.

*** Sigvard AB ägs till 100 procent av styrelseordförande Kenneth André.

**** Ydstedt Holding AB ägs till 100 procent av styrelseledamoten Anders Ydstedt tillsammans med närstående.

Källa: Euroclear.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har per den 31 mars 2021 inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

GIAB® har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

GIAB® har en pågående tvist med det i Luxemburg baserade bolaget WE Brand S.à.r.l där WE Brand S.à.r.l inlett en invändningsprocess vid Patent- och registreringsverket (PRV) mot GIAB®:s registrering av det kombinerade ord- och figurvarumärket WEREUSE i Sverige gällande framförallt kläder och skor. Invändningsprocessen är pågående vid Patent- och registreringsverket. GIAB® har raderat varuslagen kläder och skor från varumärkesregistreringen i fråga. Det är Bolagets bedömning att tvisten inte har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEKONFLIKTER

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", samt att ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i GIAB® genom direkt eller indirekt aktieinnehav, se avsnittet "Företagsstyrning", föreligger inte några potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Bolaget ingick i januari 2019 ett konsultavtal med Gladh Development AB, som ägs av Bolagets CCO och Affärsutvecklare Digitalisering Klas Hansson-Gladh. Bolaget ingick därefter ett nytt konsultavtal med Gladh Development AB i mars 2019 som började gälla i september 2019 och som då ersatte tidigare konsultavtal. Enligt konsultavtalet skulle Gladh Development AB genom Klas Hansson-Gladh vara Bolaget behjälpligt i Bolagets ledningsarbete och affärsutveckling. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår till 685 715 SEK för räkenskapsåret 2019, 1 029 755 SEK för räkenskapsåret 2020 och 297 780 SEK för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet. Avtalet upphörde att gälla den 1 maj 2021 då Klas Hansson-Gladh anställdes i Bolaget.

Bolaget ingick i januari 2020 ett konsultavtal med CoreRely AB, i vilket bolag Bolagets CCO och Affärsutvecklare Digitalisering Klas Hansson-Gladh indirekt äger aktier och är VD samt styrelseledamot. Konsulttjänsterna bestod i utveckling av en plattform åt Bolaget. Avtalet upphörde att gälla den 1 maj 2021 då Klas Hansson-Gladh anställdes i Bolaget. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår till 1 064 650 SEK för räkenskapsåret 2020 och 686 400 SEK för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet.

Bolagets affärsområdeschef för Re:Commerce Jon von Knorring utförde tidigare sitt uppdrag på konsultbasis genom konsultavtal mellan Bolaget och von Knorring Invest AB, som ägs av Jon von Knorring. Konsultavtalet ingicks i december 2019 och uppdraget påbörjades i januari 2020. Avtalet upphörde att gälla den 1 mars 2021 då Jon von Knorring anställdes i Bolaget. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår till 1 108 774 SEK för räkenskapsåret 2020 och 162 000 SEK för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet.

Bolagets VD och styrelseledamot Christian Jansson utförde tidigare sitt uppdrag som VD på konsultbasis genom konsultavtal mellan Bolaget och il Porto Group AB, som ägs av Christian Jansson. Konsultavtalet ingicks i januari 2017 och upphörde att gälla den 1 april 2021 då Christian Jansson anställdes som VD i Bolaget. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår

till 1 536 826 SEK för räkenskapsåret 2019, 1 634 664 SEK för räkenskapsåret 2020 och 390 969 SEK för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet.

Patrik Zalewski, som är styrelseledamot i Bolaget, har löpande utfört konsulttjänster åt Bolaget genom P Zalewski AB, som ägs av Patrik Zalewski. Konsulttjänsterna har avsett i huvudsak affärsutveckling och försäljning. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår till 660 171 SEK för räkenskapsåret 2019, 775 668 SEK för räkenskapsåret 2020 och 10 700 SEK för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet.

Bolaget ingick i oktober 2020 ett konsultavtal med Elna Lembrér Åström AB, som ägs indirekt av styrelseledamoten Elna Lembrér Åström. Konsulttjänsterna avsåg i huvudsak rådgivning avseende bolagsstyrning och verksamhetsstyrning. Konsultavtalet upphörde att gälla i december 2020. Totalt fakturerat belopp för konsulttjänsterna uppgår till 140 720 SEK för räkenskapsåret 2020.

Bolaget har i mars 2017 ingått ett hyresavtal med Smil Fastigheter i Staffanstorps AB, i vilket bolag Bolagets VD och styrelseledamot Christian Jansson indirekt äger aktier och är styrelseledamot, avseende hyra av lokal. Bolaget har till Smil Fastigheter i Staffanstorps AB erlagt 495 513 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2019, 604 172 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2020 och 14 410 SEK i hyresbetalningar för perioden 1 januari 2021 fram till den 30 april 2021 då avtalet upphörde att gälla.

Bolaget har i december 2017 ingått ett hyresavtal med Jens Thulin, som är tidigare affärsområdeschef i Bolaget och sambo med Bolagets COO och hållbarhetschef Matilda Jarbin, avseende hyra av lagerlokal. Hyresavtalet är numera uppsagt och upphör den 30 juni 2021. Bolaget har till Jens Thulin erlagt 350 175 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2019 och 304 600 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2020. För perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet har Bolaget hittills inte erlagt någon hyra.

Bolaget har i september 2018 ingått ett hyresavtal med Bolagets VD och styrelseledamot Christian Jansson genom hans enskilda näringsverksamhet Christiansfrid i Humlaryd avseende hyra av kontorslokal. Bolaget har till Christian Jansson erlagt 173 496 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2019, 175 706 SEK i hyresbetalningar för räkenskapsåret 2020 och 1 867 SEK i hyresbetalningar för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet.

Utöver vad som anges ovan har inga ytterligare transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit under perioden från och med den 1 januari 2019 till och med dagen för Prospektet, som enskilt eller tillsammans bedöms väsentliga för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående parter har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Handelsvägen 18, 245 22 Staffanstorps under ordinarie kontorstid.

- GIAB®:s uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning.

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats www.giabnordic.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

[Avsiktigen lämnad tom]

[Avsiktligen lämnad tom]

[Avsiktligen lämnad tom]

