

INFORMATIONSMEMORANDUM



VIKTIG INFORMATION

Med "DAHL", "DAHL Mobile" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ), org. nr. 556854-8670.

Med "Memorandumet" avses föreliggande Informationsmemorandum.

Med "Erbjudandet" avses erbjudandet till allmänheten att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt teckna Aktier enligt villkoren i Memorandumet.

Med "Aktier" respektive "Aktien" avses de nyemitterade aktier i Bolaget som omfattas av Erbjudandet.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV MEMORANDUMET

Detta Memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § Lag (2019:415) om kompletterande bestämmelser till EU:s prospektsbestämmelser, beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 MEUR. För Memorandumet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist i anledning av detta Memorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Aktierna i DAHL har varken registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av Aktier i strid med ovanstående kan komma att anses

vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

MARKNADSINFORMATION, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH VISS FRAMTIDS-INRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Memorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framåtriktad information återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling men är alltid förenad med osäkerheter eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av att ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet.

ÖVRIGT

En investering i Bolaget är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, 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 Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum 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. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs i anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet, eller att det inte har förekommit någon förändring avseende Bolaget efter denna dag.



INNEHÅLL

NYEMISSION

Sammanfattning.....	4
Inbjudan till teckning av aktier.....	6
Bakgrund och motiv.....	8
VD har ordet.....	10
Villkor och anvisningar.....	11
DAHL:s unika position i marknaden.....	18
Styrelse, befattningshavare och revisorer	19

INFORMATION OM BOLAGET

Finansiell översikt.....	23
Bolagsordning.....	28
Riskfaktorer.....	29
Skattefrågor.....	31
Övriga upplysningar.....	32
Formell information.....	32
Adresser och rådgivare.....	32

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till erbjudandet. Varje beslut om att investera i de Aktier som erbjuds i Bolaget skall grundas på en bedömning av detta IM i sin helhet. Det är därför av stor vikt att noggrant studera alla delar, och inhämta råd från expertis i olika frågor rörande emissionen eller den information som behandlas i detta IM, om så skulle behövas.

STYRELSENS BESLUT

Den 20 september 2022 beslutade styrelsen för DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ), med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, som registrerades hos Bolagsverket den 19 januari 2022, att öka aktiekapitalet med högst 150 000 kronor genom utgivande av högst 15 000 000 aktier utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Vid fullteckning av emissionen tillförs Bolaget 15 000 000 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst 1 000 000 kronor.

Av nettointäkten från nyemissionen, vilken vid fullteckning beräknas uppgå till 14 000 000 kronor, avsätts 6 MSEK för teknikutveckling, 3 MSEK för marknadsföring/ försäljning, 3 MSEK för varulager och 2 MSEK för övriga kostnader.

Övertilldelningsoption (ÖT). Vid stort intresse har styrelsen beslutat att emittera ytterligare maximalt 10 000 000 aktier. Tecknas även ÖT fullt ut tillförs Bolaget ytterligare 10 000 000 kronor före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till högst 1 000 000 kronor. Om så ökar aktikapitalet med ytterligare 100 000 kronor.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Aktie:	Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ)
Teckningskurs:	1 SEK per aktie
Teckningspost, antal aktier:	5 000, därefter i jämna 1 000-tal
Teckning:	Sker utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare
Utestående aktier, före nyemissionen:	71 843 770 st.
Emissionsbelopp vid fullteckning:	15 000 000 SEK
Bolagsvärde innan nyemissionen:	71 843 770 SEK
Teckningstid:	10 okt – 12 dec 2022
Betalning:	Efter besked om tilldelning
ISIN-Kod:	SE0005250149
Utdelning:	Aktierna ger rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2023
Övertilldelningsoption:	Ytterligare aktier motsvarande maximalt 10 000 000 SEK kan vid stort intresse komma att emitteras
Anmälningssblankett:	Du kan ladda ner anmälningssblankett och fullständigt Informationsmemorandum via www.dahlmobile.com eller beställa via emission@dahlmobile eller per telefon från DAHL, 0708 838 311

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapitalet i DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ) uppgår till 718 437,70 kronor fördelat på 71 843 770 aktier. Det finns enbart A aktier i Bolaget, vilket innebär att en (1) aktie ger en röst.

Samtliga aktier har lika andel av Bolagets resultat och utdelning. Nedan tabell visar aktiefördelningen före nyemissionen.

	Totalt antal aktier	Antal Röster	Ägarandel %	Röstandel %
Robin Dahl	28 700 000	28 700 000	39,95 %	39,95 %
Sören Alm	20 724 600	20 724 600	28,85 %	28,85 %
Övriga	22 419 170	22 419 170	31,20 %	31,20 %
Totalt	71 843 770	71 843 770	100 %	100 %

ÖVRIGA BOLAGSFAKTA

Firmanamn:	DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ)
Säte:	Stockholms län, Stockholms kommun
Land:	Sverige
Organisationsnummer:	556854-8670
Bolagsbildning:	2011-06-05
Juridisk form:	Publikt svenskt aktiebolag
Lagstiftning:	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
ISIN-kod:	SE0005250149
Adress:	Götgatan 75 C 116 62 Stockholm, Box 22006 104 22 Stockholm
Hemsida:	www.dahlmobile.com

RISKFAKTORER

En investering i DAHL:s Aktier innebär ett risktagande, där flera faktorer påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet. Nedan nämnda risker är endast en sammanfattning av de riskfaktorer en investerare bör ha i åtanke vid en investering i Bolaget. För att få en helhetsbild av riskerna med att investera i Aktierna som erbjuds i detta IM, är det av stor vikt att alla relevanta risker som beskrivs i avsnittet Riskfaktorer beaktas. Utelämnande eller införande av en risk i denna sammanfattning är inte en indikation på dess betydelse. Potentiella investerare bör således noggrant överväga beskrivna riskfaktorer liksom övrig information i detta Informationsmemorandum innan beslut fattas om teckning av Aktier i DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ).

Verksamhetsrelaterade risker utgörs t.ex. av risker hänförliga till Bolagets historik med hittills begränsade intäkter som kan leda till fortsatta förluster och beroende av ytterligare kapitalanskaffning.

Oförutsedda tekniska problem som kan leda till kostsamma nyutvecklingar eller tester. Konkurrenter och deras agerande eller produkter under utveckling kan inte förutses av Bolaget. Den tekniska utvecklingen för nya telefoner kan gå fortare eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i större utsträckning än förväntat.

Global utveckling av ekonomiska- och hälsorelaterade förhållanden och politiska beslut kan påverka Bolagets verksamhet. Politiska beslut kan t.ex. utgöras av subventioner som skulle kunna missgynna Bolagets produkter i förhållande till andra teknologier.

Affärsrisker såsom lägre intresse för Bolagets produkter än förväntat, risker i kundfordringar, risk för tvister och garantiförbindelser. Finansiella risker utgörs av risk för bristande likviditet i Bolaget och behov av ytterligare kapital. Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker utgörs t.ex. av risk för att utdelning uteblir, att aktiekursen inte utvecklas positivt eller att möjligheterna att avyttra Aktierna är begränsade.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, allmänheten till teckning av Aktier i DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, IM.

Den 20 september 2022 beslutade styrelsen för DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ) att med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, som registrerades hos Bolagsverket den 19 januari 2022, att öka Bolagets aktiekapital med högst 150 000 kronor fördelat på högst 15 000 000 aktier.

Samtliga Aktier erbjuds till en teckningskurs om 1 krona per Aktie och det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 15 000 000 kronor.

Bolaget kommer således att tillföras upp till 15 000 000 kronor före emissionskostnader, vilka vid fullteckning beräknas uppgå till cirka 1 MSEK.

Nyemissionen innebär att Bolagets aktiekapital kan öka från 718 437,70 kronor till högst 868 437,70 kronor.

Antalet utestående aktier kan samtidigt öka från 71 843 770 stycken till högst 86 843 770 stycken. Utspädningseffekten för de befintliga aktieägare som väljer att inte teckna Aktier uppgår därmed till cirka 21 %.

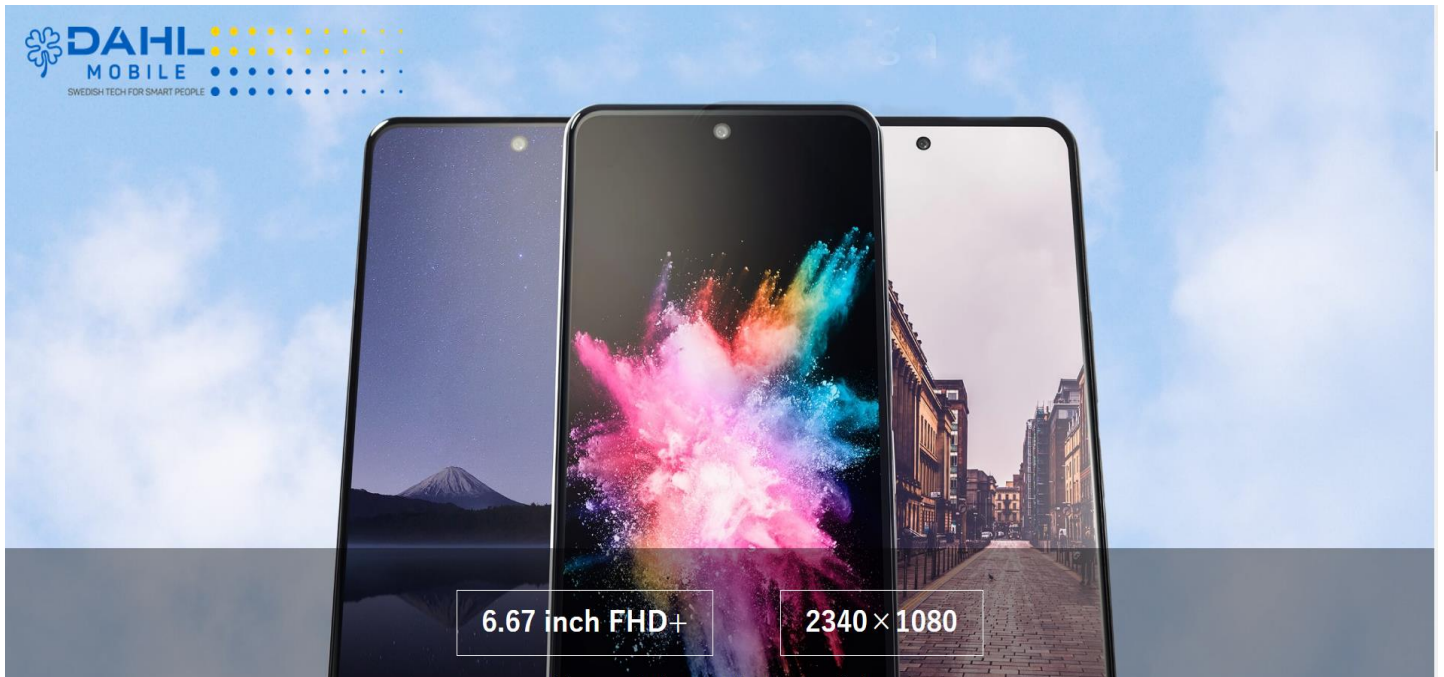
Övertilldelningsoption (ÖT). Vid stort intresse har styrelsen beslutat att emittera ytterligare maximalt 10 000 000 aktier. Tecknas även ÖT fullt ut tillförs Bolaget ytterligare 10 000 000 kronor före emissionekostnader vilka beräknas uppgå till högst 1 000 000 kronor. Om så ökar aktikapitalet med ytterligare 100 000 kronor, till högst 968 437,70. Utspädningseffekten för befintliga aktieägare som väljer att inte teckna Aktier, uppgår, förutsatt att såväl nyemissionen som övertilldelningen tecknas fullt ut, till cirka 35 %.

Aktierna beräknas vara registrerade hos Bolagsverket under januari månad 2023, varefter leverans av Aktier till berörda tecknare kommer att ske.

Detta IM har upprättats av styrelsen för DAHL med anledning av emissionen. Styrelsen försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta IM, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 6 oktober, 2022
DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ)

Styrelsen



BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ), DAHL, bildades 2011 som ett resultat av de kontakter och den erfarenhet och utbildning som Robin Dahl har inom mobiltelefoniområdet, där han varit verksam sedan tidigt 2000 tal.

Robin Dahl har bland annat samarbetat med Texas Instrument i USA och under 14 år i Kina samarbetat och knutit goda kontakter med bland andra Foxconn och Wingtech som är två av världens största tillverkare av mobiltelefoner. Foxconn tillverkar till exempel telefoner till Samsung och Apple idagsläget. Genom nära samarbeten med bland annat dessa ledande tillverkare kan DAHL erbjuda telefoner och surfplattor som står sig mycket bra i konkurrens med världens övriga varumärken, dessutom till ett väsentligt attraktivare pris för slutkunden då DAHL inte har samma utvecklings- och overheadkostnader. Robin har kunskapen om tekniken, marknaden och kontakterna i produktionsledet. Sören Alm sålde 2014 sin framgångsrika byrå med inriktning på ekonomisk

och juridisk verksamhet och har den strukturella och finansiella kunskapen. Här uppstod ett partnerskap och man beslutade sig för att med nyttjande av Robins nätverk och kontakter med bland andra Foxconn och Wingtech, börja utveckla, tillverka och sälja mobiltelefoner, surfplattor, laptops och tillbehör för vissa specifika marknader, där de stora och mer kända tillverkarnas produkter helt enkelt var för dyra.

Som svenskt bolag bemöts DAHL med stor respekt av Bolagets nuvarande och tilltänkta kunder, DAHL står för kvalitet, seriositet och säkerhet.

DAHL har fokuserat på kunder i utvecklingsländer i Asien och Afrika och har tills i dag levererat mindre volymer av produkter till kunder i Marocko, Gambia, Mauretanien, Burkina Faso, Sierra Leone och Syd Afrika. Marknader som alla är under mycket start expansion.

DAHL identifierade trender och möjligheter på dessa marknader som kräver billigare modeller med god kvalitet och bra funktionalitet men till ett lägre pris.

I Afrika är Kinesiska varumärken som Tecno Mobile, Infinix Mobility och iTel Mobile mycket vanligt förekommande, detta är varumärken som aldrig når US eller Europa, de omsätter över tio miljarder SEK årligen enkom på att sälja sina produkter i utvecklingsländer. Det är med dessa, DAHL hittills har konkurrerat.

De kinesiska varumärkena har under åren levererat produkter med dålig kvalitet och har därför dåligt rykte medan svenska företag har mycket gott rykte och högt anseende då vi av tradition levererat produkter och tjänstar av hög kvalitet, vilket är till stor fördel när vi nu gör intåg på denna marknad. Ett nytt svenskt varumärke på en marknad som tills nu helt dominerats av asiatiska företag och asiatiska varumärken skapar stora möjligheter. Dessa marknader kräver dock att bolaget fokuserar på produktens pris och inte på prestanda och kvalitet.

DAHL Goes West

Efter dessa år med fokus på utvecklingsländer har styrelsen beslutat att ta nästa steg och har därför beslutat vända sig till de västerländska marknaderna vilket ställer högre krav på våra produkter men avsevärt ökar de ekonomiska möjligheterna då konkurrensen genom prissättning minskar till fördel för kvalitet och prestanda.

Dahl har nyligen erhållit status som ett av Qualcomm verifierat medlemsföretag. Därmed har vi erhållit så kallat Qualcomm ID vilket innebär stöd samt tillgång till dokument, verktyg, komponenter och applikationer vid utveckling av våra kommande modeller.

Vidare har Dahl sedan lång tid Google ID status, vilket ger oss full access till och rätt att använda den senaste Android versionen samt hela Google Play appen i våra modeller.

Hela Dahl Mobiles leveranskedja säkrad genom ett tillverkningsavtal med Foxconn som är världens ledande mobiltillverkare och som tillverkar flera modeller åt Apple samt flera andra varumärken.

Vi har även startat utvecklingen av bolagets första 5G modell som blir speciellt anpassad för de amerikanska och europeiska marknaderna. Det gemensamma målet för oss och våra partner, är att vi ska lansera Dahl Mobile som ett svenskt varumärke mot mobiloperatörer i USA och övriga västländer.

Vårt europeiska ursprung gör oss mycket attraktiva hos de amerikanska mobiloperatörerna, även hos de ledande operatörerna såsom AT&T, Sprint, T-Mobile & Verizon, som alla nu upplever en stor brist på prisvärda varumärken som alternativ till de betydligt dyrare Samsung och Apple.

Denna brist beror till stor del på att flera kinesiska tillverkare helt förbjudits eller belagts med restriktioner av amerikanska myndigheter och många anser det troligt att dessa restriktioner snart kommer att öka i omfattning och att omfatta fler kinesiska varumärken samt även utvidgas till andra västerländska marknader.

Som ett svenskt företag kan DAHL verka och sälja på marknaderna både i Kina, USA och övriga västländska marknader.

För att fullt ut kunna kapitalisera på de möjligheter som vår position ger oss har vi påbörjat byggandet av den juridiska strukturen genom bildandet av vårt helägda amerikanska dotterbolag DAHL Mobile Corporation. Vilket är ett första steg på vår amerikanska satsning.

DAHL påbörjade och genomförde en emission riktad till allmänheten under våren 2019 precis innan hela världen drabbades av Covid 19 pandemin, med panikstopp hos alla våra partner, vilket fick till följd att alla våra order annullerades och de stora investerare vi då förhandlade med beslöt att avvakta. Nu befinner vi oss i samma fördelaktiga situation som 2019 innan Covid 19 slog till och stängde världen. Vi har återigen efterfrågan på våra produkter och investeringsviljan är tillbaka.

DAHL InTro Lite



MOTIV

Vi har tre motiv för att genomföra denna emission vilka alla syftar till att stärka DAHLs ekonomiska och tekniska förmåga, dessa är:

1. Att tillgodose det kapitalbehov som erfordras för en lansering av DAHLs produkter på utvalda marknader i Asien och Afrika. Lanseringen kräver kapital till att utveckla marknadsförings- och säljorganisationen, utveckla nya och färdigställa befintliga modeller för dessa marknader.

2. Att finansiera vår amerikanska satsning och genom vårt amerikanska dotterbolag lansera vår kommande 5G modell Dahl InTouch 5 till såväl europeiska som amerikanska mobiloperatörer med hjälp av våra partner.

3. Att starta ett forsknings- och utvecklingscenter. Fokus är att identifiera, utveckla och säkra de nya framtida tillväxtområden och den avancerade teknologi som kommer att förändra det mobila landskapet och därmed skapa nya värden för bolaget och dess framtida produkter och tjänster genom att bygga upp en immateriell värdeportfölj av innovationer relaterade till mobil teknik.

KORT OM DAHL

Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ) "Dahl Mobile" är ett svenskt tech bolag som bildades 2011. Bolaget har i dag cirka 450 aktieägare och största ägare är Robin Dahl och Sören Alm. DAHL utvecklar, tillverkar och säljer smartphones, surfplattor, laptops, tillbehör samt kringutrustning och applikationer med svensk kvalitet och design.

Produkterna saluförs på den internationella marknaden genom e-handel, samarbetsavtal med operatörer, distributörer, återförsäljare och agenter. Utvecklingen av våra produkter ska drivas av nytänkande och vår ambition är att alltid räknas som en av de tio främsta i världen både kvalitetsmässigt och avseende teknisk höjd.

Sören Alm är i dag VD i DAHL och Robin Dahl ordförande med ansvar för utveckling, produktion och distribution.

DAHL har genom åren utvecklat och producerat fem smartphone modeller och har idag fyra 4G modeller i produktion eller färdiga för produktion, vi har en 5G modell under utveckling samt en laptop färdig för produktion.

DAHL som har dessutom fyra feature phones modeller i eller klara för produktion. Feature phones säljs med god marginal till återförsäljare för runt 100 kronor.

DAHL InTro Metal



MARKNADEN I KORTA DRAG OCH INITIAL MÅLBILD

Under 2021 uppgick den globala marknaden för smartphones till cirka 1,43 miljarder sålda enheter till ett totalt försäljningsvärde om cirka 4 572 miljarder kronor. Den globala marknaden för smartphones är gigantisk. En marknadsandel om cirka 1 promille, d.v.s. en tusendel motsvarar en årlig omsättning om cirka 4,5 miljarder kronor. Utöver smartphones säljs väldigt stora volymer så kallade "feature phones", vilka i grunden är de knapptelesoner som var vanliga i Sverige under 1990 talet. Dessa är mycket populära i utvecklings- länderna och säljs i huvudsak på grund av det attraktiva priset som ligger kring 150 - 250 kronor till slutkund. Även denna del av marknaden är mycket intressant för DAHL då det fortfarande säljs över 500 miljoner enheter per år i detta segment och det fortsätter att vara volymmässigt stort för lång tid framöver.

DAHL har idag kontakt med flera företag verksamma inom försäljning av mobiltelefoner bestående av mobiloperatörer, distributörer samt återförsäljare fördelade över flera kontinenter. Dessa representerar gemensamt ett potentiellt ordervärde för Bolagets produkter uppgående till över 1,5 miljarder kronor per år.

DAHL:s produkter prisbild spänner från cirka (\$8) 100 kronor för den billigaste featurphone till ett beräknat pris på omkring (\$350) 4 000 kronor för vår nya 5G modell, Dahl InTouch 5. DAHL's mål är beräknat på dagens prisbild och produkter, för DAHL betyder det ett snittpris på cirka 1 500 kronor per enhet. Med hänsyn till den snabba teknikutvecklingen är det svårt att göra antagande om framtidens produkter. Bolaget har som mål att nå en försäljning om cirka 3 miljoner enheter under 2024, vilket betyder en beräknad omsättning motsvarande cirka 4,5 miljarder SEK.

Potentialen är dock betydligt större, och en global marknadsandel om 2-5%, eller mellan 30 000 000-75 000 000 enheter 2025 är möjlig att nå. Detta skulle i sin tur betyda en omsättning om cirka 45-100 miljarder SEK och ett rörelseresultat om cirka 5-12 miljarder SEK.

Viktigt att förstå när vi talar volymer är att flera av de marknader vi siktar på är mycket folkrika och att flera av de operatörer vi talar med har mer än 100 miljoner abonnenter.

Många av de ledande återförsäljarna har mellan 2 500 och 5 000 försäljningsställen vissa av dem har ännu fler.

Storleken på våra presumtiva kunder ger oss enorma möjligheter till att sälja mycket stora volymer.

Bäste aktieägare och investerare!

När vi för cirka 15 år sedan fick smartphones tappade Ericsson och Nokia sin position och de ledande tillverkarna blev istället Samsung, Apple, HTC, Motorola och BlackBerry. Nu står vi inför ett likande skifte igen, men nu heter de nya tillverkarna Huawei, Xiaomi, Oppo, VIVO och Oneplus. Vårt mål med DAHL är att också bli en av dessa nya ledande tillverkare.

Många av er har säkert hört talas om Oneplus. Bolaget startades för cirka nio år sedan av svensk-kinesen Carl Pei, en avhoppare från Handelshögskolan i Stockholm, som satsade på att pressa priset på premiumtelefoner genom direktförsäljning via E-handel. Det visade sig fungera mycket bra och under 2021 sålde Oneplus smartphones för cirka 11 miljarder kronor. Oneplus och flera andra har visat att det går att bli en mycket framgångsrik producent av mobiltelefoner, även fast man inte heter Samsung eller Apple.

Marknaden är mycket stor men i utvecklingsländerna har kunderna andra behov och önskemål och inte samma köpkraft. Telefonerna måste därför ha ett lägre pris, men bör fortfarande vara av god kvalitet och ha en prestanda som uppfyller kundens krav och förväntningar. DAHL uppfyller dessa krav och har utvecklat telefoner som är specifikt anpassade för dessa marknader och vi har genom vår försäljning och de order vi hittills tecknat, visat att vårt koncept är rätt.

I Afrika och Asien dominerar varumärken som Tecno Mobile, Infinix Mobility och iTel Mobile. Dessa omsätter över 1 miljard USD årligen och deras marknad finns i princip uteslutande i utvecklingsländer. På dessa marknader har för oss i Sverige okända varumärken mer än 50 % i marknadsandel. Det är med dessa kinesiska varumärken vi konkurrerar. De säljer stora volymer genom ett lågt pris. Kinesiska varumärken har dock av tradition och fortfarande ett dåligt rykte eftersom de historiskt levererat produkter av sämre kvalitet.

Vi erbjuder produkter i samma prisklass men med lika eller bättre kvalitet och funktionalitet.

Detta är en mycket stor konkurrensfördel för DAHL då en kund i ett utvecklingsland i Afrika eller Asien helt säkert väljer DAHL's svenskutvecklade produkt om valet står mellan en produkt/varumärke med samma prestanda och pris från Sverige vid jämförelse med en liknande produkt från Kina.

Den globala marknaden för smartphones är gigantisk. En marknadsandel om cirka 1 promille, d.v.s. en tusendel motsvarar en årlig omsättning om cirka 4,5 miljarder kronor. Givet en sådan marknadsandel och med en beräknad vinst före skatt om cirka 10-15 % av omsättningen, vilket är fullt rimligt i de marknader vi verkar, skulle resultatet uppgå till cirka 500 miljoner kronor. Med vårt svenska varumärke, våra produkter samt med DAHL:s partners i produktionsledet, är det fullt möjligt att på sikt erövra 2-5% av den globala marknaden.

Detta ger oändliga tillväxtmöjligheter.

Vi behöver nu kapital för att växa och intensifiera marknadsföringen av våra produkter på våra utvalda marknader. Under 2023 kommer vi tillsammans med våra partner att erbjuda amerikanska investeringar i vårt dotterbolag med 5 – 10 miljoner USD, för att därefter öka till 50 miljoner USD i samband med att det notera oss på lämplig handelsplats.

Inom fem år har vi en uttalad målsättning att nå en marknadsandel om cirka 2 % på de utvalda marknader vi har valt att bearbeta och etablera oss på. För DAHL betyder det en årlig omsättning på över 40 miljarder kronor.

Jag och Robin har personligen satsat mer än 10 MSEK i Bolaget och vägen mot framgång har varit allt annat än rak och enkel. Vi får med denna emission en rejäl möjlighet att göra avtryck på våra utvalda marknader och är väl positionerade för att nå framgång på bred front.

Teckningstiden löper mellan 10 okt och 12 dec 2022.

Välkommen som aktieägare i DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ).

Med vänliga hälsningar



Sören Alm,
Grundare, VD



Robin Dahl,
Grundare, Ordförande

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den 20 september 2022 beslutade styrelsen för Dahl Sweden Mobile Technology AB (556854-8670), att med stöd av bolagsstämans bemyndigande som registrerades hos Bolageverket den 22 juni 2021, att genomföra en nyemission av högst 15 000 000 nya aktier utan företräde för befintliga aktieägare. Fulltecknad emission kommer tillföra bolaget högst 15 000 000,00 kronor före emissionskostnader. I det fall emissionen blir övertecknad kan styrelsen fatta beslut om utgivande av ytterligare 10 000 000 aktier till samma teckningskurs och tilldelningsprincip.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 1,00 krona per aktie. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 15 000 000 aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets vinst.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 10 oktober till och med den 12 december 2022, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

TECKNINGSPOST

Minsta aktiepost är 5 000 st, därefter poster om 1 000 aktier.

ANMÄLAN

Anmälningsblankett

Du kan ladda ner anmälningsblankett och fullständig Informationsmemorandum via www.dahlmobile.com eller beställa via e-mail; emission@dahlmobile.com eller per telefon från DAHL, 0708 838 311

Endast en anmälningsblankett per person kommer att beaktas och i det fall fler än en anmälningsblanketter insändes kommer enbart den sist inkomna att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsblankett kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningsblanketten. Anmälan är bindande!

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsspar-konto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningsblankett kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Anmälan insändes till:

Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ)
Box 22006
104 22 Stockholm

Eller

E-post: emission@dahlmobile.com

Anmälan måste vara DAHL tillhanda senast klockan 24:00 den 12 december 2022.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. DAHL förbehåller sig rätten att neka tecknare.

TILLDELNING

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip.

Målet är att så många tecknare som möjligt ska få tilldelning. I händelse av överteckning fattar styrelsen beslut om en fördelning. Tilldelning kan därmed komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. I det fall tilldelning skulle reduceras kommer tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet anmälda aktier, dock ej i poster understigande 1 000 aktier.

Besked om tilldelning sker via utskickad avräkningsnota, till mail- eller postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant till bankgiro enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara DAHL tillhanda senast tre bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna. Observera att beloppet inte dras från angivet VP-konto eller depå.

ERHÅLLET AV AKTIER

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bOKas aktierna ut på angivet VP/depåkonto. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under januari 2023. Euroclear sänder ut en VP-avi med specificering av antalet aktier som registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Några betalda tecknade aktier, s.k. BTA, kommer inte att utges.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssblanketten, registreringshandläggning hos Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för DAHL icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå.

DAHL avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Styrelsen kommer att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hantearas av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig längre bak i detta IM och på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

DAHL InTouch



ORDER

DAHL har till dags dato levererat kommersiella produkter till kunder i Gambia, Mauretanien, Marocko, Burkina Faso, Sierra Leone och Vietnam. Det totala ordervärdet för dessa leveranser uppgår till cirka 4 MSEK. På grund av Corona pandemins utbrott annullerades största andelen av orderunder 2020 varför majoriteten av dessa leveranser har skett under 2019.

PARTNER/INVESTERARE I USA

Robin Dahl, en av grundarna av Dahl Sweden Mobile Technology AB, har under några månaders tid befunnit sig i San Diego angående vår etablering i USA.

På plats har han genomfört möten och fört samtal med myndigheter, partner och presumtiva investerare, dessutom **har planeringen startat tillsammans med samma kapitalanskaffningsinstitut som tidigare hjälpt några av de idag högst värderade, mest kända och globalt framgångsrika amerikanska tech bolagen.**

Dessa möten och samtal har varit mycket positiva och hittills har alla uttryckt åsikten att Dahl Mobile har alla förutsättningar att attrahera det kapital som krävs för den kommande lanseringen. Under dessa samtal har dessutom framkommit att den viktigaste delen för att nå de amerikanska investerarna redan har genomförts genom bildandet av vårt amerikanska dotterbolag, Dahl Mobile Corporation.

Dotterbolaget är inledningsvis ett helägt dotterbolag till Dahl Sweden Mobile Technology AB, därefter kommer amerikanska investerare att erbjudas att köpa aktier i bolaget. Det avgörande skälet till denna lösning är att amerikanska investerare alltid känner sig tryggare och är betydligt mer positiva till att investera i amerikanska bolag som lyder under amerikansk lagstiftning.

Efter Robins många diskussioner och undersökningar tillsammans med våra erfarna lokala rådgivare har vi beslutat att söka 50 miljoner US dollar från de amerikanska investerarna, detta ska ske i två eller flera steg.

Enligt rådgivarna ska vi erbjuda mellan 5 och 10 miljoner USD i steg ett till ett pris på minst 1 USD/aktie. Slutgiltigt pris och belopp kommer dock att bestämmas i samråd med våra rådgivare och partner, priset kommer därefter att öka i kommande steg.

DAHL InTop



STRATEGI

På de traditionella marknaderna i västvärlden är konkurrensen hård, så hur skall ett nytt svenskt varumärke som DAHL konkurrera med de stora etablerade aktörerna? Svaret är att DAHL inte skall konkurrera med dessa alls. Genom att identifiera kundernas behovsmönster och köpbeteende väljer DAHL marknader därefter genom att tillämpa följande strategi:

■ Rätt prissättning

För det absolut övervägande antalet kunder på de marknader DAHL identifierat är priset mycket betydelsefullt vid val av mobil. DAHL utvecklar alla sina modeller själva och har en liten och mycket kostnadseffektiv organisation. Genom nära samarbeten med ledande producenter kan DAHL erbjuda telefoner och surfplattor som mer än väl står sig i konkurrens med världens övriga tillverkare och detta till ett väsentligt attraktivare pris.

■ Rätt design och prestanda

Att DAHL snabbt anpassar sig till de trender och önskemål som marknaden ger uttryck för och ligga långt fram i teknik- och designcykeln, anses av många som en av de viktigaste framgångsfaktorerna.

■ Smart och kostnadseffektiv marknadsföring via sociala medier och webben

Fler och fler konsumenter i allt fler länder följer tester och undersökningar av nya varumärkens modeller via web och sociala medier. Det innebär att nya och även mindre kända varumärken såsom DAHL har en fantastisk möjlighet att relativt billigt, snabbt och enkelt skapa ett kraftfullt avtryck på den globala scenen.

Den mest effektiva försäljningskanalen vid internationell försäljning till konsument är idag att sälja via webben eller via sociala medier. DAHL har påbörjat designen och konstruktionen av en global e-handelssida vilken kommer att nå konsumenter på alla de marknader via önskar lansera vårt svenska varumärke på. Genom massiva mailutskick och genom samarbete med de ledande sökmotorerna kommer kunderna att styras till vår e-handelssida för att upptäcka våra produkter och våra fördelaktiga priser.

■ Tidpunkt & marknad

Att utvecklingsmarknaderna är öppna för nya varumärken samtidigt som västvärldens konsumenter blivit mindre lojala mot de etablerade varumärkena ger DAHL en unik möjlighet att bli en av de nya kommande vinnarna på den gigantiska globala mobilmarknaden, med vår attraktiva design och prissättning. DAHL väljer här marknad baserat på pris och trender och konkurrerar på detta sätt inte med de största och mest kända varumärkena i dag.

ANDRA HAR LYCKATS MED SAMMA STRATEGI SOM DAHL MOBILE

Xiaomi Technology Co. Ltd bildades 2010 dvs ett år innan DAHL och hade inledande svårigheter att lansera sina produkter under eget varumärke. Dessutom hade man stora juridiska och inte minst finansiella problem och tog vid upprepade tillfällen in kapital både från privata och institutionella investerare. Den strategi man jobbade efter, som i alla avseenden liknar DAHL's och Oneplus, visade sig vara rätt och för räkenskapsåret **2021 sålde Xiaomi 191 miljoner mobiler och redovisade ett rörelseresultat som uppgick till cirka 8,6 miljarder Yuan, eller cirka 1,3 miljarder US\$.**

KONTAKTER OCH KUNSKAP ÄR AVGÖRANDE

Robin Dahl har sedan början av 2000-talet varit involverad i olika globala utvecklingsprojekt relaterade till mobiltelefonindustrin. Vid denna tid var de stora etablerade varumärkena helt dominerande i Sverige och i övriga västvärlden. Robin insåg då att mobilmarknaden i stora delar av världen såg och fortfarande ser helt annorlunda ut än här i Sverige. Viljan och nödvändigheten att testa nya varumärken och nya funktioner är mycket större och långt mer utbredd i utvecklingsländerna, detta då befolkningen ofta är mycket mer motiverad att se till pris och funktion än till värdet av ett varumärke trots att det etablerade varumärket ofta garanterar kvalitet och trygghet. Robin har under sina 14 år i Kina skapat både personliga kontakter och affärsrelationer med ledande tillverkare som Foxconn och Wingtech vilka DAHL använder vid tillverkning av modeller med högre prestanda.

DAHL InTro



Vid tillverkning av enklare telefoner samarbetar DAHL även med mindre kända tillverkare som G Five och Blue Rock Technology. Robin har även skapat mycket goda relationer med ledande komponenttillverkare som Qualcomm och Media Tek och med Google, vars operativsystem Android är det som DAHL använder i samtliga smartphones.

MOBILBRANSCHEN HAR FÖRÄNDRATS

Mobilbranschen är global och i ständig förändring vilket har resulterat i att många av de gamla giganterna såsom Nokia, Ericsson, Sony, Motorola och Blackberry kraftigt förlorat marknadsandelar och i vissa fall helt försvunnit. Även senare framgångsrika varumärken såsom HTC, ZTE, Nexus, Lumia och LG har kraftigt tappat marknad, vilket har gynnat och främjat framgången för nya unga varumärken med fokus på pris och prestanda. Detta visar tydligt att det alltid finns plats för ett nytt varumärke så länge det lever upp till kundernas förväntningar avseende pris, prestanda och kvalitet.

Trenden är tydlig de mindre och okända varumärkena växer på de tidigare ledandes bekostnad. De stora vinnarna är de kinesiska märkena. På den europeiska marknaden, som till för några år sedan totalt dominerats av Samsung och Apple har det visat sig finnas utrymme för alternativ, vilket bäst kommit till uttryck genom att Xiaomi övertagit andraplatsen från Apple och att i västvärlden tämligen okända varumärken som, Oppo nu innehar fjärdeplatsen före Vivo på femte plats, bägge med nästan samma marknadsandel som Apple.

Dessa tre kinesiska varumärken kan dock snabbt tappa marknadsandelar på samma sätt som Huawei om USA utvidgar sina restriktioner mot kinesiska tech företag och begränsar deras tillgång på amerikansk mobil teknologi.

De nya trenderna visar att kunderna ofta ifrågasätter de etablerade varumärkenas prissättning och inte längre är beredda att betala överpriser enbart för att få en speciell logga på produkten. Utöver detta märks även en trend hos framförallt yngre personer, att välja mindre kända varumärken, ett tydligt tecken på det är att det för de flesta helt okända varumärket Realme som under 2021 ökade sin marknadsandel i Europa med 518 % och därmed är det femte största varumärket med totalt 4% av den Europeiska marknaden. Volymerna och marknadsandelarna skiftar något beroende på vilken källa man använder men trenden är tydlig, det går att lansera ett nytt varumärke på den globala smartphone marknaden.

På nästa sida kan du se fördelningen på olika marknader 2021, angiven i hela procent notera framför allt hur olika marknader skiljer sig från varandra.

Global Marknadsandel Smartphones 2021

Samsung	29 %	Huawei	6 %
Apple	28 %	OPPO	5 %
Xiaomi	13 %	Övriga	19 %

Europa Marknadsandel Smartphones 2021

Samsung	31 %	OPPO	5 %
Xiaomi	23 %	Realme	4 %
Apple	21 %	Övriga	16 %

Sverige Marknadsandel Smartphones 2021

Apple	41 %	Lenovo	8 %
Samsung	36 %	HMD	2 %
Xiaomi	9 %	Övriga	4 %

USA Marknadsandel Smartphones 2021

Apple	57 %	LG	2 %
Samsung	29 %	Google	2 %
Motorola	5 %	Övriga	5 %

Indien Marknadsandel Smartphones 2021

Xiaomi	26 %	Realme	12 %
Samsung	17 %	OPPO	11 %
VIVO	16 %	Övriga	14 %

Afrika Marknadsandel Smartphones 2021

Samsung	33 %	Tecno	10 %
Apple	13 %	Infinix	7 %
Huawei	12 %	Övriga	25 %

Kina Marknadsandel Smartphones 2021

Honor	20 %	VIVO	16 %
OPPO	18 %	Xiaomi	14 %
Apple	18 %	Övriga	14 %

PRODUKTER

DAHL har genom sina samarbeten med producenter, däribland Foxconn och Wingtech, utvecklat och producerat 9 modeller med god kvalitet och prestanda till ett mycket attraktivt pris.

DAHL:s marknad är global och alla produkterna är 100% internationellt standardiserade och certifierade. DAHL har alla nödvändiga globala och lokala certifikat för sina produkter, såsom tex. CE för EU, FCC för USA, CCC för Kina, Rohs som är det globala certifikatet avseende strålning, MADA / GSM från Google för rättigheterna att använda de senaste versionerna av Android, UL vilket är ett globalt battericertifikat samt GMS som är ett antenncertifikat.

DAHL's produktkatalog omfattar idag följande modeller som är i produktion och/eller klara för produktion. Nedan angivna FOBpriser är till partners, vilket betyder att modellen kostar cirka 30-40 % mer till slutkund.

DAHL InTro Lite

featurephone med 1,8" skärm, med ett pris på \$ 8,7

DAHL InTro

featurephone med 1,8" skärm, med ett pris på \$ 9,35

DAHL InTro +

featurephone med 2,4" skärm, med ett pris på \$ 11

DAHL InTouch P

3G smartphone, med ett pris på \$ 49

DAHL People +

4G smartphone, med ett pris på \$ 89

DAHL InTime

3G smartwatch, med ett pris på \$ 44

DAHL InTurbo

Powerbank, med ett pris på \$ 21

DAHL har även medverkat i utvecklingen av en unik 4G modell, DAHL Vision som är världens första smartphone med inbyggd 360 graders kamera/video.

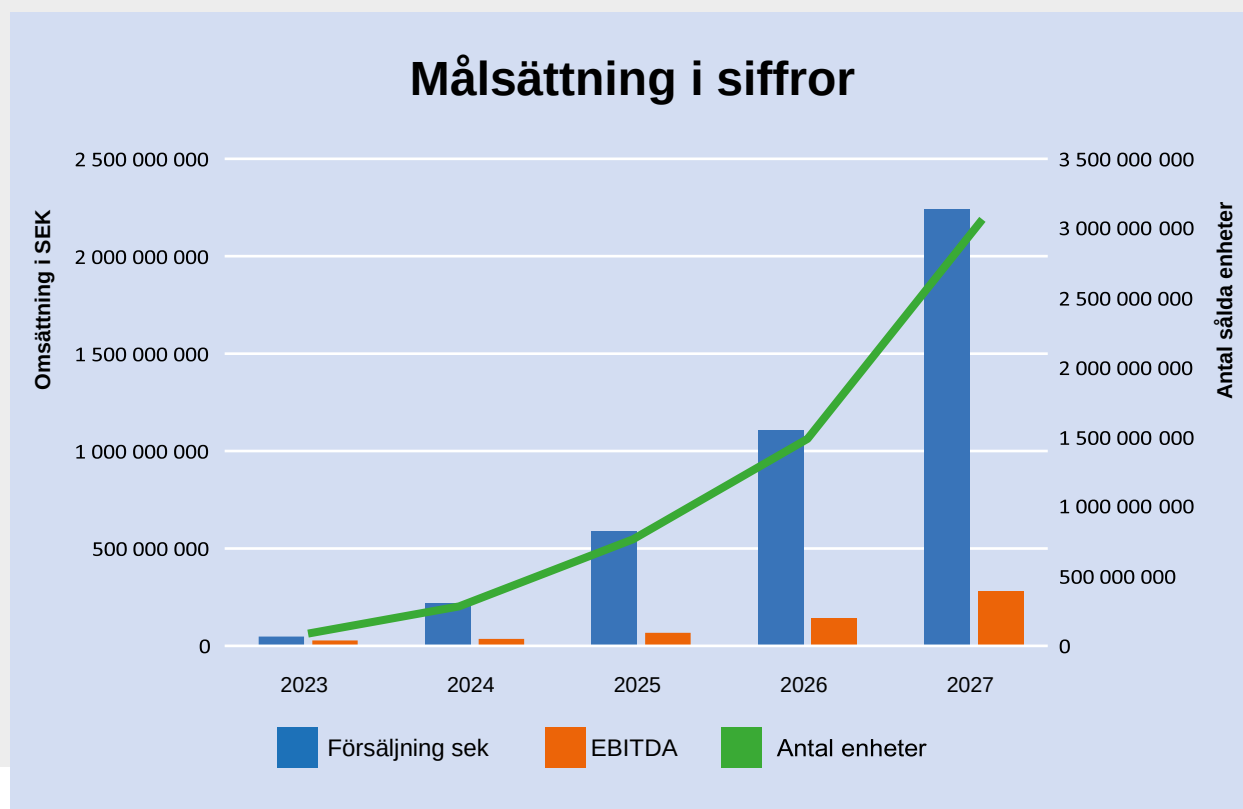
PRODUKTER UNDER UTVECKLING

Ytterligare två modeller är under utveckling, varav en är specifikt för våra partner i Afrika och Sydostasien och en för USA och västvärlden bägge modellerna planeras att lanseras 2022/2023.

- DAHL People, är en "entry level" dvs en enkel 4G smartphone med relativt låg prestanda. Försäljningspriset till partners beräknas hamna mellan \$50–55, och till slutkund omkring \$70–80. Efterfrågan på modeller i denna prisklass är mycket stor på dessa marknader och förväntas öka kraftigt när allt fler byter till sin första smartphone. Testlanseringen har utfallit väl och produkten tagits emot mycket bra av marknaden.
- DAHL InTouch 5, är en "middle range" dvs. en mer avancerad 5G smartphone med ett beräknat pris till partners på omkring \$350, vilket indikerar ett slutkundspris på cirka \$425-500. Denna telefon är en modell för den stora medelklassen i de aktuella länderna, som efterfrågar en bra produkt till ett attraktivt pris.

DAHL Vision





MÅLSÄTTNING I SIFFROR

DAHL har idag kontakt med omkring femtio företag verksamma inom försäljning av mobiltelefoner bestående av mobiloperatörer, distributörer samt återförsäljare fördelade över flera kontinenter. Dessa representerar gemensamt ett potentiellt ordervärde för Bolagets produkter uppgående till över 1,5 miljarder kronor per år. DAHL har tills idag levererat till åtta (8) av dessa och då endast initiala order till ett värde om cirka 4 miljoner kronor.

Målsättningen ovan är beräknad på dagens prisbild och produkter och för DAHL betyder det ett snittpris på cirka 1 500 kronor per enhet. I DAHL:s bransch går utvecklingen snabbt framåt med ny teknik som utvecklas och löpande lanseras. Det är därför svårt att göra antagande om framtidens produkter. I kalkylen ovan har **Bolaget satt som mål att nå en försäljning om cirka 3 miljoner enheter under 2027**. Potentialen är dock betydligt större, och en global marknadsandel om 2-5%, eller mellan 30 000 000-75 000 000 enheter 2027 är möjlig att nå. Detta skulle i sin tur betyda en omsättning om cirka 22-56 miljarder SEK och ett rörelseresultat om cirka 2-5 miljarder SEK.

DAHL:s UNIKA POSITION PÅ MARKNADEN

Under 2021 uppgick den globala marknaden för smartphones till cirka 1,5 miljarder sålda enheter. Förutom smartphones säljs cirka 500 miljoner så kallade "feature phones", vilket i grunden är knapptelefoner som var vanliga i Sverige under 1990 talet. Dessa är mycket populära i utvecklingsländerna och säljs i huvudsak på grund av

det attraktiva priset som ligger kring 250 kronor till slutkund. Här konkurrerar DAHL inte med de stora tillverkarna som Samsung och Apple som inte är intresserade av dessa segment, eftersom man inte tillverkar denna typ av telefoner. DAHL å sin sida har fyra "featurephones" som med god marginal säljs till återförsäljare för omkring 100 kronor styck och mellan 150–200 kronor till slutkund.

År 2025 över kommer 95 procent av världens befolkning över sex år att ha en mobiltelefon och antalet smartphone-abonnemang väntas öka till 9,4 miljarder.

Under Q2 2022, har 690 miljoner abonnenter tillgång till 5G globalt.

Framgår av Ericsson Mobility Report från aug, 2022.

ANDRA HAR LYCKATS MED SAMMA STRATEGI SOM DAHL MOBILE

Xiaomi Technology Co. Ltd bildades 2010 dvs ett år innan DAHL och hade inledande svårigheter att lansera sina produkter under

eget varumärke. Man tog vid upprepade tillfällen in kapital både från privata och institutionella investerare. Den strategi man jobbade efter, som i alla avseenden liknar DAHL's, visade sig vara rätt och för räkenskapsåret 2021 redovisade Xiaomi ett rörelseresultat som uppgick till cirka 8,6 miljarder Yuan, eller cirka 1,3 miljarder USD en enorm tillväxt på 69,5 % jämfört med 2020.

Detta är ett segment som volymmässigt är stort och så bedöms vara för lång tid framöver. I Afrika dominerar varumärken som Tecno Mobile, Infinix Mobility och iTel Mobile. Dessa omsätter över 1 miljard USD årligen enkom på att sälja sina produkter i utvecklingsländer. Det är med dessa producenter DAHL konkurrerar.

DAHL har idag kontakt med över femtio (50) företag verksamma inom försäljning av mobiltelefoner bestående av mobiloperatörer, distributörer samt återförsäljare fördelade över flera kontinenter. Dessa representerar gemensamt ett potentiellt ordervärde för Bolagets produkter uppgående till över 1,5 miljarder kronor per år.

Detta i kombination med nära samarbeten i produktion och distributionsledet med Foxconn och Wingtech som är de ledande tillverkarna i världen i dag, gör DAHL:s position unik. Med små medel och närvaro under lång tid har DAHL etablerat de samarbeten som behövs för att lyckas i denna nya del av marknaden i Afrika och Asien.

Det Peking baserade företaget noterade 2021 intäkter på 328 miljarder CNY, en ökning med 33,5 % jämfört med föregående år. Smarttelefonsegmentet imponerade med 190,3 miljoner sålda enheter runt i världen, vilket är 30 % mer än 2020. Av dem var 24 miljoner i premiumsegmentet, vilket är en förbättring på 160 % jämfört med föregående år.

Xiaomis framgångar visar att även nya varumärken som DAHL kan erövra betydande delar av den gigantiska globala mobilmarknaden.

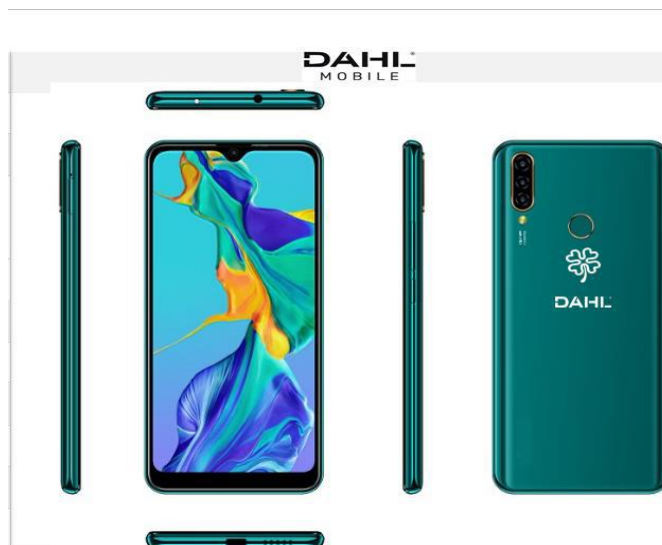
PRODUKTION

Genom DAHL:s unika position som ett svenskt varumärke inom en i stort sett 100 % asiatisk industri har DAHL lyckats teckna avtal med världsledande tillverkare för produktion av Bolagets produkter. Detta har varit möjligt dels genom Robins unika kontaktnät och erfarenhet inom industrin, men även genom att vi lyckats övertyga producenterna om värdet av kvalitet och långsiktigheten i DAHL:s affärsmodell och inte minst att DAHL är ett svenskt varumärke, vilket i sig är unikt.

Produktionen av DAHL: s premiummodeller sker hos välkända tillverkare som Foxconn och Wingtech som med sin erfarenhet och kunskap borgar för högsta standard och bästa kvalitet.

DAHL: s enklare modeller som är mer priskänsliga tillverkas av mindre kända tillverkare såsom tex G Five och Blue Rock Technology som kan erbjuda ett lägre pris men ändå borga för en bra kvalitet. Detsamma gäller komponentstillverkarna då Bolaget både köper från världsledande etablerade amerikanska Qualcomm men även använder det relativt nya och okända Spreadtrum som leverantör av DAHL: s processorer. För att i alla lägen säkra produktionen på bästa sätt och samtidigt sprida riskerna har Bolaget valt att anlita från varandra fristående och i vissa fall konkurrerande tillverkare.

DAHL InTouch 4



AFFÄRSMODELLEN

DAHL: s styrka är att Bolaget kan anpassa både försäljningsstrategi och försäljningskanaler till den rådande lokala situationen och på så sätt skapa intäkter. Där de etablerade aktörerna av någon anledning inte tillåter oss att etablera vårt varumärke väljer vi helt enkelt e-handelslösningen i stället och fokuserar på försäljning via externa eller egna e-handels kanaler. Detta gör oss i stort sett oberoende av traditionella försäljningskanaler på samma sätt som Xiaomi och OnePlus tidigare gjort med mycket gott resultat. Detta ger oss dessutom direktkontakt med våra kunder och vi kann då kommunisera direkt med dem.

TILLFÖRDA MEDEL OCH RESURSER

Sedan Bolagets bildande har cirka 25 MSEK i kontanter investerats av DAHL: s grundare och övriga cirka 450 aktieägare. Medlen har investerats i teknikutveckling och i varumärket. Utöver detta har tusentals timmar lagts på forskning och utveckling av Bolagets produkter vilket fortfarande pågår.

Exempel på aktuella utvecklingsprojekt hos Dahl Mobile är:

- en unik navigationslösning för smartphones
- en GreenTech solcells laddare specialanpassad för mobiler

Tillsammans med partnerföretag utvecklas:

- ett krypteringsprogram på SSL 8 nivå
- ett icke metallbaserat skydd mot elektromagnetisk strålning vilket gör att Dahl Mobile även närmast sig MedTech segmentet
- en CleanTech relaterad produkt i form av en ladd/batterifunktion som skapar energi med hjälp av magnetism

Räknat i resurser och mantid har de kinesiska tillverkarna och producenter som DAHL samarbetar med investerat cirka 250 MSEK i produktutveckling och marknadsundersökningar som relaterar till DAHL: s produkter.

I nästa steg avser DAHL erbjuda aktier i sitt helägda amerikanska dotterbolag DAHL MOBILE CORPORATION till amerikanska och internationella investerare, för därefter som en del i den långsiktiga exit och kommersialiseringssplanen notera Bolagets egna eller dotterbolagsaktier på lämplig handelsplats inom de närmaste åren. Som ett led i denna strategi och för att ytterligare sprida ägandet i det svenska moderbolaget och samtidigt kapitalisera detta, genomför Bolaget föreliggande nyemission.

DAHL har också ett eget team av ingenjörer i Kina under ledning av Robin Dahl. Dessa är knutna till de producenter som DAHL samarbetar med, men verkar specifikt för DAHL i Bolagets projekt. Den utvecklingen har finansierats av DAHL med de investerade 25 MSEK. Detta arbete har resulterat i att unik mjuk- och hårdvara har säkerställts, vilket vid fullt utnyttjande i DAHLs produkter bedöms representera ett värde av cirka 150 MSEK.

STYRELSE

Robin Dahl, Grundare, Ordförande

Robin har en Master i Mobility Technology från Salford University och är ägare till 28 700 000 aktier i DAHL, motsvarande cirka 39,95 % av kapital och röster före nyemissionen. Robin har varit verksam inom mobiletelefoniområdet sedan tidigt 2000 tal har unika kontakter med de ledande tillverkarna och utvecklarna, han känner många av ägarna och företagsledarna i mobilbranchen personligen och har knutit vitala kontakter med bland andra Foxconn och Wingtech som är två av världens största tillverkare av mobiltelefoner. Han började i USA och hade där nära samarbete med Texas Instrument men flyttade för 14 år sedan till Kina. Under 5 år mellan 2007 – 2012 blev han inbjuden att genomföra ett så kallat Management Trainee Program hos Foxconn, där han lärde sig alla faser i utvecklings-, tillverknings- och testprocesserna avseende smartphones och mobilteknik. Genom nära samarbeten med bland annat dessa ledande tillverkare kan DAHL erbjuda telefoner och surfplattor som står sig mycket bra i konkurrens med världens övriga varumärken, dessutom till ett väsentligt attraktivare pris för slutkunden.



Sören Alm, Grundare, VD

Sören är jurist från Stockholms Universitet och är även ekonom. Sören är ägare till 20 724 600 aktier i DAHL, motsvarande cirka 28,85 % av kapital och röster före nyemissionen. Sören har jobbat på revisionsbyrå och har en gedigen erfarenhet inom ekonomi, juridik och han drev under 25 år en framgångsrik ekonomisk- och juridisk byrå, som avyttrades till en ledande internationell revisionsbyrå i samband med uppstarten av DAHL. Sören har mångårig erfarenhet av ledning och utveckling av företag, finansiering, försäljning, kapitalanskaffning och företags samt avtalsjuridik. Sörens främsta uppgift inom DAHL är förhandling, avtal och order med återförsäljare och övriga kunder.

Sören har under åren haft ett stort antal förtroendeuppdrag i företagsorienterade branchorganisationer såsom Sveriges Bokförings- och Revisorers Förbund (SBRF) samt styrelseuppdrag i Företagarna Solna samt Regionstyrelsen i Stockholm.



Stefan Ahlén, Ledamot

Stefan är direkt och indirekt ägare till 1 085 000 aktier i DAHL, motsvarande cirka 1,51 % av kapital och röster före nyemissionen. Stefan har gedigen kunskap och erfarenhet inom administration och ledarskap och har stor kunskap inom företagsekonomi och mycket goda kunskaper när det gäller förståelse för hur människor fungerar och arbetar i grupp. Att coacha ett team, arbeta med mål, individuella samtal, utbildningar och rekrytering är även en Stefans starka sidor. Stefan har god teknisk förståelse och är intresserad av nya teknologier samt har lätt för att se hur dessa kan förändra och förbättra möjligheterna och förutsättningarna för företag och individer.



DAHL InTouch P



FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedanstående finansiella information är ett sammandrag från Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ) årsredovisningar avseende åren 2021, 2020 samt 2019. Alla årsredovisningar är reviderade av bolagets revisor. Årsredovisningarna innehåller övriga upplysningar. Den finansiella översikten bör läsas tillsammans med kommentarer till finansiell översikt, omedelbart efter sammanfattande sifferredovisningarna.

RESULTATRÄKNING

(SEK)	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-12-01 2019-12-31
Aktiverat arbete för egen räkning	0	28 265	857 677
Nettointäkter	-101 452	1 305 186	2 315 900
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader	-101 452	1 333 451	3 173 577
Handelsvaror / lagerjusteringar mm	-623 930	-1 010 026	-2 847 077
Övriga externa kostnader	-159 520	-1 245 074	-3 613 260
Personalkostnader	-0	-0	-0
	-783 450	-2 255 100	-6 460 337
Rörelseresultat	-884 902	-921 649	-3 286 760
Resultat innan finansiella poster			
Avskrivningar & Nedskrivningar	-866 836	-291 346	-2 567 954
Räntekostnader och valutadifferenser	-30 158	-35 703	-90 090
	-896 994	-327 049	-2 658 044
Resultat efter finansiella poster	-1 781 896	-1 248 698	-5 944 804
Återförda nedskrivningar	0	0	0
Lämnat koncernbidrag	-0	-0	-0
Årets resultat	-1 781 896	-1 248 698	-5 944 804

BALANSRÄKNINGAR, TILLGÅNGAR

(SEK)	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	0
Summa tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4 821 586	4 821 586	4 793 321
Ack avskrivningar för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-4 500 032	-4 208 686	-3 917 340
Summa immateriella anläggningstillgångar	321 554	612 900	875 981
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	575 488	1 150 978	1 150 978
Andelar i koncernföretag	25 000	25 000	25 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	600 488	1 175 978	1 175 958
Summa anläggningstillgångar	922 042	1 788 878	2 051 959
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	978 600
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	1 103 292	1 079 935
Fordringar koncernföretag	69 924	51 274	0
Övriga fordringar	48 368	13	28 262
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	0	0	0
Kassa och bank	264	10	43
Summa omsättningstillgångar	118 556	1 154 689	2 086 840
SUMMA TILLGÅNGAR	1 040 598	2 943 567	4 138 799

BALANSRÄKNINGAR, EGET KAPITAL OCH SKULDER

(SEK)

2021-12-31

2020-12-31

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	707 688	707 688	707 688
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	321 554	612 900	875 981
	1 029 242	1 320 588	1 583 669

Fritt eget kapital

Överkursfond	0	0	19 348 228
Ej registrerad överkursfond	0	0	0
Erhållet aktieägartillskott	0	0	3 630 000
Balanserad vinst eller förlust	-1 227	956 125	-16 340 380
Årets resultat	-1 781 896	-1 248 698	-5 944 804
	-1 783 123	-292 573	-693 713

Summa eget kapital

-753 881 1 028 015 2 276 713

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Leverantörsskulder	531 512	1 054 751	1 783 397
Skulder till koncernföretag	0	0	3 176
Övriga skulder	1 262 967	860 801	75 513
Uppl kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0
Summa kortfristiga skulder	1 794 479	1 915 552	1 862 086

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 040 598 2 943 567 4 138 799

KOMMENTAR TILL FINANSIELL ÖVERSIKT

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1.

Årsredovisning (K3)

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat ang-

es. Bolaget har betydande skattemässigt utnyttjade underskott vilket också innebär att det finns en s.k. uppskjuten skattefordran. På grund av regelverkets komplexitet samt den hittillsvarande förmågan att skapa intäkter så väljer Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ) att ej redovisa någon uppskjuten skattefordran.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har ingen antagen utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagstämman efter styrelsens förslag till beslut och rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förval-

tarregistrerade aktier, av respektive förvaltare. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet DAHL. Historiskt har inte någon utdelning utbetalats av Bolaget.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget styrs genom bolagsstämman, styrelsen, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Bolaget. Bolaget följer gällande regler och föreskrifter om bolagsstyrning i enlighet med Aktiebolagslagen, bolagsordningen och arbetsordningen för styrelsen, inklusive instruktion för verkställande direktören.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutsorganet i Bolaget där aktieägarna ges möjlighet att utöva sitt inflytande genom omröstning i centrala frågor avseende Bolagets förvaltning. På årsstämman ska beslut om fastställande av resultat och balansräkning samt koncernresultat och koncernbalansräkningen, disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, fastställande av antalet styrelseledamöter, suppleanter och revisorer, fastställande av arvoden till styrelse och revisor, val av styrelsen och revisorer, samt antagande av uppförandekod. Andra frågor som enligt Aktiebolagslagen eller bolagsordningen är underställda bolagsstämman kan också avhandlas vid en årsstämma samt vid en extra bolagsstämma.

Årsstämman ska hållas inom sex månader från utgång- en av varje räkenskapsår. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där antagande av ny bolagsordning ska beslutas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen ska offentliggöras i Postoch Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska ett meddelande med information om att kallelse har skett offentliggöras i en rikstäckande dagstidning. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolagets styrelse före kl. 12.00 viss i kallelsen angiven dag. Denna dag, som inte får vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton, och som inte får infalla tidigare än den femte vardagen före stämman, ska anges i kallelsen till stämman. Bolagsstämma ska hållas i Stockholm.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs vid konstituerande styrelsemöte varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och styrelsesammanträden. Styrelsen ska bestå av minst tre ordinarie ledamöter och högst sju ordinarie ledamöter samt högst sju suppleanter. Styrelseordföranden ska leda styrelsen och utses av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet som hålls i samband med årsstämman om inte bolagsstämman valt ordförande bland styrelsens ledamöter. Styrelseledamöter utses fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt nu gällande arbetsordning ska styrelsen hålla minst fyra möten varje år. Ett möte ska vara konstituerande styrelsemöte och hållas i samband med årsstämman. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och den verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Verkställande direktör

Verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören anges i instruktionen för den verkställande direktören. Verkställande direktören får, inom ramen för aktiebolagslagen samt av styrelsen fastställd affärsplan, budget och instruktion för den verkställande direktören samt eventuella övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs för rörelsens utveckling.

Revision

Revisor utses på årsstämman för att granska Bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Bolaget.

DAHL Mobile's
monteringslinje



BOLAGSORDNING

FÖR DAHL SWEDEN MOBILE TECHNOLOGY AB (PUBL)

Antagen 2021-03-03

§1 Firma

Bolagets firma är Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ).

§2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms (län), Stockholms (kommun).

§3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva utveckling, tillverkning, import, export samt handel med mobiltelefoner, persondatorer samt tillbehör till dessa och därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Bolaget skall ha lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier.

§6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre ledamöter och högst tio ledamöter med lägst noll och högst tio suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

§7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor med eller utan revisorssuppleant.

§8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom brev med posten eller via fax eller digitalt tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.

§9 Ärenden på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. I förekommande fall val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
5. Godkännande av förslaget till dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och revisor samt i förekommande fall styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§10 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 januari-31 december.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständiga eller heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i föreliggande investeringsmemorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts. Utöver nedan beskrivna riskfaktorer bör även därför all annan information i föreliggande informationsmemorandum beaktas. Det kan också finnas risker som för närvarande inte är kända för Bolaget och som kan få icke oväsentlig påverkan på Bolaget och dess utveckling.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Teknikutveckling

Bolaget är beroende av att den tekniska utvecklingen löpande resulterar i uppdateringar och produktförbättringar av befintliga produkter och teknik, likväl som att denna även genererar effektivare och mer kostnadseffektiva produkter, och att utvecklingen och löpande tekniska landvinningar därefter resulterar i nya uppdaterade produkter som kan försälas på marknaden. Denna del är central i Bolagets övergripande strategi. Trots att Bolaget med sina partner besitter mycket kompetens inom området och hittills lyckats väl, är det ingen garanti för att man framdeles kommer att lyckas lika väl eller att Bolaget framgent får tillgång till sina samarbetspartners resurser och kompetens för att löpande utveckla nya mobiltelefoner och tillbehör.

Konkurrens

Inom Bolagets verksamhetsområde finns ett stort antal konkurrenter med liknande teknologi. Inom området mobiltelefoni finns många tillverkare och Bolaget har etablerat nära samarbete med ett antal av dessa tillverkare. Här finns en risk för att konkurrenter erbjuder Bolagets partners bättre ekonomiska villkor

för att tillverka deras produkter, med risk att Bolaget står utan tillverknings- och utvecklingskapacitet. Det kan också visa sig att marknaden föredrar dessa konkurrenters produkter framför Bolagets, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Globala ekonomiska förhållanden

Genom att Bolaget verkar på en växande marknad kommer förhållanden i den globala ekonomin att påverka försäljningen av dess produkter.

Affärsrisker

Innan Bolagets produkter är väl etablerade på marknaden föreligger en kommersiell risk. Det finns risker för att produkten inte motsvarar kundernas förväntningar, vilket kan leda till reklamationer och minskad försäljning. Vidare finns en risk att marknaden inte utvecklas lika positivt som Bolaget själva och övriga bedömare tror, vilket i sig kan leda till att det tar längre tid att bygga upp företagets försäljning än vad som nu förutspås. Marknaden kan också visa sig vara mindre och potentialen inte lika stor som beräknats, vilket också begränsar tillväxtmöjligheterna.

FINANSIELLA RISKER

Behov av ytterligare kapital

Bolagets produkter och system befinner sig i en inledande kommersialiseringsfas. Det finns därmed en risk att dessa inte kommer att accepteras av marknaden på det positiva sätt och i den omfattning som Bolaget har bedömt. Det kan därför inte uteslutas att ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera Bolagets verksamhet och fortsatta expansion. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning medan skuldfinansiering, om sådan är tillgänglig för Bolaget, kan innehålla begränsande villkor som kan inskränka Bolagets flexibilitet. Det kan inte garanteras att kapital kan anskaffas då behov uppstår eller på för Bolaget acceptabla villkor.

Likviditetsbrist

Det finns risk för att Bolaget inte kan möta sina kortfristiga betalningsåtaganden till följd av likviditetsbrist.

Misslyckas Bolaget i att möta kortfristiga betalningsåtaganden kan detta påverka Bolaget negativt, t.ex. som en följd av försämrade relationer med leverantörer.

Förändrade valutakurser och marknadsräntor

Oro på valutamarknaden innebär valutarisker då Bolaget verkar på en internationell marknad och även köper komponenter i andra valutor än svenska kronor. En försvagning av den svenska kronan, skulle innebära ökade kostnader för anskaffning av dessa komponenter och påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Ökande marknadsräntor kan påverka kundernas inköpsvilja, vilket får en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Kreditrisk

Då Bolaget inte tillverkar själv men säljer med kredit föreligger kreditrisker. Bolaget har i dagsläget heller inga finansiella placeringar som skulle kunna utgöra en potentiell kreditrisk.

AKTIE- OCH AKTIEMARKNADSRELATERADE RISKER

DAHL:s aktie är i dagsläget inte föremål för handel på någon marknadsplats, med begränsad eller ingen likviditet (omsättning) i aktien som följd.

Möjligheten att sälja aktierna innan tilltänkt listning på en marknad med daglig handel, är därmed starkt begränsad. Prissättningen av aktien kan vara svår att göra då bevakning från finansiella rådgivare oftast saknas för onoterade aktier. Till detta kommer att aktier i mindre bolag, generellt sett, är mer beroende av utvecklingen på aktiemarknaden som helhet, då priset på aktier i mindre bolag med en låg eller ingen handel i aktierna är mer känsliga för försämrade kapitalmarknad än aktier i mer etablerade företag. Nuvarande och potentiella investerare i DAHL bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer utöver Bolagets verksamhet, vilka Bolaget inte har möjlighet att påverka. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det därför risk att utvecklingen för Bolagets aktie är negativ.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. Styrelsen gör bedömningen att någon utdelning i vart fall inte kommer att vara aktuell för 2022. Detta får till följd att avkastningen på en investering i Bolaget för närvarande är helt avhängig utvecklingen av aktiekursen.

Risker förknippade med erbjudandet

Det finns inga garantier som har garanterat kapitaliseringen. Detta innebär att det finns risk för att Bolaget inte får in det sökta kapitalet och att Bolaget därmed tvingas att söka ytterligare kapital, med den osäkerhet som därmed föreligger, dels sammanhängande med möjligheterna att hitta ytterligare kapital, dels med till vilka villkor detta kommer att ske. Det finns heller inga garantier för att senare kapitaliseringar inte kan komma att behöva göras till lägre kurs och/eller andra villkor än den som nu genomförs.

SKATTEFRÅGOR

Följande är en sammanfattning av vissa svenska skatteregler som aktualiseras av föreliggande nyemission av aktier i DAHL. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Denna sammanfattning är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte:

- Situationer då värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- Situationer då värdepapper innehas av handelsbolag, investmentföretag eller investeringsfonder,
- De särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier eller teckningsrätter i Bolaget som anses vara näringsbetingade,
- De särskilda reglerna som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- Utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige,
- Utländska företag som har varit svenska företag.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av emissionen för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinster avseende marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter med 30 procent i inkomstslaget kapital. För fysiska personer innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter och teckningsoptioner beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella

försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgifter). Omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att betalda och tecknade aktier inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i emissionen förrän beslutet om nyemission registrerats. För marknadsnoterade delägarätter, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och marknadsnoterade delägarätter (såsom teckningsrätter och marknadsnoterade teckningsoptioner) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier och dels på marknadsnoterade delägarätter (utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag mot övriga inkomster samma år i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och med 21 procent av återstående del. Underskottet kan inte sparas till senare beskattningsår.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Tvister och rättsliga processer

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden som skulle kunna få effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Inte heller har Bolaget kännedom om tvister som kan uppkomma.

Upprättande av Informationsmemorandum

Detta Informationsmemorandum har upprättats av Bolagets ledning och styrelse. Styrelsen har, så långt det är rimligt och möjligt, vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta investeringsmemorandum, så vitt styrelsen

känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Viktiga avtal

Bolaget har ett antal viktiga avtal med leverantörer, distributörer/agenter och samarbetspartners. Dessa avtal representerar möjligheter och syftar till att bidra till Bolagets tillväxt samt utgör för verksamheten normala affärsavtal. Inga avtal är av sådan karaktär att de begränsar eller på något sätt hindrar Bolaget i sin verksamhet i händelse av att dessa skulle sägas upp av endera Bolaget eller motparten.

FORMELL INFORMATION

Med DAHL menas i detta informationsmemorandum DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ).

Detta informationsmemorandum har utarbetats av DAHL för att användas i en spridning av Bolagets aktier utan företräde för tidigare aktieägare.

Då detta erbjudande inte omfattar en emissionsvolym på 2,5 miljoner Euro är det undantaget från krav på prospekt enligt Lag (2019:415) och har därför inte heller granskats av eller registrerats hos Finansinspektionen.

ADRESSER OCH RÅDGIVARE

BOLAGET

DAHL Sweden Mobile Technology AB (publ)
Götgatan 75 C
Box 22006
104 22 Stockholm
0708 838 311
soren.alm@dahlmobile.com
www.dahlmobile.com

REVISOR

Johan Kaijser
LR Revison & Redovisning AB
Kungsgatan 59
111 22 Stockholm
Telefon: 0736 202 777
johan.kaijser@lr-revision.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00
www.ncsd.eu



Välkommen som aktieägare i ett Svenskt framtidsbolag med ambitioner

Dahl Sweden Mobile Technology AB (publ)

Har du frågor kontakta mig, Sören Alm

soren.alm@dahlmobile.com

0708 83 83 11