



INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I DLABORATORY SWEDEN AB (PUBL)

IPO mars 2021

VARNING: Finansinspektionen godkände detta prospekt den 4 mars 2021. Giltighetsperioden för detta Prospekt löper ut tolv månader efter dess godkännande. Skyldighet att tillhandahålla tillägg till Prospektet, i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter, kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.



DISCLAIMER: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Dlaboratory Sweden AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Dlaboratory Sweden AB (publ) friskriver sig G&W från allt ansvar i gällande detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet.

Definitioner

"dLab", "Dlaboratory" eller "Bolaget" avser Dlaboratory Sweden AB (publ), org. nr 556829-7013.

"Prospektet" avser föreliggande EU-tillväxtprospekt.

"Erbjudandet" eller "Emissionen" avser erbjudandet om teckning av totalt 6 289 308 Units i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

"Unit" avser en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption (TO1) i dLab.

"Emissionslikviden" avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga cirka 50 MSEK.

"Övertilldelning" avser styrelsens bemyndigande att vid stort intresse besluta om att emittera upp till ytterligare 1 257 862 Units motsvarande cirka 5-10 MSEK.

"Teckningskurs" avser teckningskursen om 7,95 SEK per Unit.

"Optionskurs" avser teckningskursen för en (1) ny aktie om 11,10 SEK med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under september 2022.

"Teckningsförbindelse" avser de åtaganden om 35,5 MSEK lämnade av investerare om att teckna Units i Erbjudandet.

"G&W" avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org. nr 556549-4613.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.

"Hagberg & Aneborn" eller "Emissionsinstitutet" avser Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr 559071-6675.

"Fredersen" eller "Legal rådgivare" avser Fredersen Advokatbyrå AB, org. nr 556688-7138.

"First North" avser Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

"SEK", "TSEK" och "MSEK" avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

En investering i värdepapper är förenat 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 får potentiella investerare anlitna 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.

Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i SEK om inget annat anges.

G&W är finansiell rådgivare till dLab med anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Information till investerare

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet riktar sig inte till personer som är bosatta eller har en registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution, eller publicering av Prospektet skulle vara olaglig eller kräva ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får varken detta Prospekt, marknadsföringsmaterial eller övrigt till Prospektet hänförligt material distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion om inte detta sker i enlighet med gällande lagar och regler. Envar som kan komma att inneha detta Prospekt är skyldig att informera sig om och följa nämnda restriktioner, och särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Varken nyemitterade aktier eller teckningsoptioner i Bolaget som omfattas av Erbjudandet har registrerats, eller kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt 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 informationen som

presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller under förstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Skulle dLabs ansökan bli godkänd är G&W utsedd till Certified Adviser för Bolaget.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	10
Motiv för Erbjudandet	11
Strategi, resultat och företagsklimat	12
Redogörelse för rörelsekapital	22
Riskfaktorer	23
Villkor för värdepapperen.....	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	28
Företagsstyrning	31
Finansiell information och nyckeltal	33
Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information.....	36
Tillgängliga dokument.....	38

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.dlaboratory.com.

- Årsredovisning 2020: Sidan 4 (resultaträkning), 5-6 (balansräkning), sidorna 8-13 (noter), samt revisionsberättelsen på de sista två sidorna.
- Årsredovisning 2019: Sidan 4 (resultaträkning), sidorna 5-6 (balansräkning), sidorna 7-11 (noter) samt revisionsberättelsen på de sista två sidorna

Årsredovisningarna för 2020 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är bifogade till årsredovisningarna. Utöver dessa årsredovisningar har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	dLab med kortnamn DLAB ISIN-kod: SE0015658380 dLab TO1 med kortnamn DLAB TO1 ISIN-kod: SE0015658596
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Dlaboratory Sweden AB (publ) Ideongatan 3A 223 62 Lund +46-76-324 89 48 www.dlaboratory.com info@dlaboratory.com Organisationsnummer: 556829-7013 LEI-kod: 549300V1PWKIC4NQPL94
1.3	Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndigheten	Finansinspektionen Box 7821 103 97 Stockholm www.fi.se finansinspektionen@fi.se +46 8 408 980 00
1.4	Datum för godkännande	4 mars 2021
1.5	Meddelanden	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârände 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.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	a) Rättslig form	Emittent av värdepapper är Dlaboratory Sweden AB (publ) (dLab). dLab är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).																								
	b) Huvudverksamheter	dLab är ett cleantech-företag som erbjuder en IT-baserad plattform för insamling, analys och presentation av tillståndsinformation för att driva och utveckla framtidens elnät. Bolagets lösningar möjliggör förebyggande underhållsarbete och säkerställer leverans med färre strömavbrott.																								
	c) Kontrollerande aktieägare	<p>Av nedanstående tabell framgår de aktieägare i Bolaget, vilka per den 31 december 2020 inklusive därefter kända förändringar, innehade fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se "Företagsstyrning" på sidorna 31-32.</p> <table><thead><tr><th>NAMN</th><th>ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Almi Invest*</td><td>13,60</td></tr><tr><td>Magnus Akke</td><td>12,51</td></tr><tr><td>Rothsay Ltd, Investor**</td><td>11,00</td></tr><tr><td>TAMT AB, Investor</td><td>5,29</td></tr><tr><td>Fredrik Akke</td><td>5,10</td></tr></tbody></table> <p>*Almi Invest AB och Almi Invest Syd AB **John Fällström</p>	NAMN	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (%)	Almi Invest*	13,60	Magnus Akke	12,51	Rothsay Ltd, Investor**	11,00	TAMT AB, Investor	5,29	Fredrik Akke	5,10												
NAMN	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (%)																									
Almi Invest*	13,60																									
Magnus Akke	12,51																									
Rothsay Ltd, Investor**	11,00																									
TAMT AB, Investor	5,29																									
Fredrik Akke	5,10																									
	d) Namn på den verkställande direktören	Bolagets verkställande direktör är Erik Severin.																								
2.2	Intäkter, lönsamhet, tillgångar och kapitalstruktur	<table><thead><tr><th>INTÄKTER OCH LÖNSAMHET</th><th>2020</th><th>2019</th></tr></thead><tbody><tr><td>Totala intäkter</td><td>5 102 096</td><td>7 666 340</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>-13 465 968</td><td>-8 064 594</td></tr><tr><td>Periodens resultat</td><td>-13 617 039</td><td>-8 159 015</td></tr></tbody></table> <table><thead><tr><th>TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR</th><th>2020-12-31</th><th>2019-12-31</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tillgångar</td><td>10 735 039</td><td>10 915 671</td></tr><tr><td>Eget kapital</td><td>6 259 667</td><td>5 807 950</td></tr><tr><td>Skulder</td><td>4 475 372</td><td>5 107 721</td></tr></tbody></table>	INTÄKTER OCH LÖNSAMHET	2020	2019	Totala intäkter	5 102 096	7 666 340	Rörelseresultat	-13 465 968	-8 064 594	Periodens resultat	-13 617 039	-8 159 015	TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR	2020-12-31	2019-12-31	Tillgångar	10 735 039	10 915 671	Eget kapital	6 259 667	5 807 950	Skulder	4 475 372	5 107 721
INTÄKTER OCH LÖNSAMHET	2020	2019																								
Totala intäkter	5 102 096	7 666 340																								
Rörelseresultat	-13 465 968	-8 064 594																								
Periodens resultat	-13 617 039	-8 159 015																								
TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR	2020-12-31	2019-12-31																								
Tillgångar	10 735 039	10 915 671																								
Eget kapital	6 259 667	5 807 950																								
Skulder	4 475 372	5 107 721																								
	Nyckeltal	<table><thead><tr><th>NYCKELTAL</th><th>2020</th><th>2019</th></tr></thead><tbody><tr><td>Soliditet (%)</td><td>58</td><td>53</td></tr></tbody></table>	NYCKELTAL	2020	2019	Soliditet (%)	58	53																		
NYCKELTAL	2020	2019																								
Soliditet (%)	58	53																								
	Anmärkning i revisionsberättelsen	Ingen anmärkning																								

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Konkurrens

Bolaget bedömer att det föreligger risk att en eller flera aktörer, exempelvis en större internationell aktör såsom ABB eller Siemens, etablerar sig på elmarknaden och lanserar liknande produkter som är än mer kvalitets- och/eller prismässigt konkurrenskraftiga. Detta skulle kunna leda till att Bolaget förlorar eller går miste om värdefulla marknadsandelar. Förverkligandet av ovan risk skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt kräva en omfattande verksamhetsomställning.

Kundkoncentration

Per utgången av år 2020 genererades cirka 50 procent av Bolagets omsättning från försäljningen till tre av Bolagets kunder. Bolaget är därmed beroende av varje större kundrelation. Det finns en risk att kunder inte förnyar sina åtaganden gentemot Bolaget. Om denna risk materialiseras avseende en eller flera större kunder skulle det ha en materiell påverkan på Bolagets omsättning. Därutöver skulle det sannolikt leda till en väsentlig nedgång i Bolagets aktiekurs eller värde till följd av en väsentligt försämrad intäktpotential för Bolaget.

Bolaget är beroende av marknadsacceptans och kännedom om Bolagets produkter och teknologi

Bolagets produkter och den underliggande teknologin bygger på relativt nya innovationer som ännu inte har nått en bred marknadsanvändning. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att lyckas nå den marknadsacceptans och kännedom om Bolagets produkter och teknologi som krävs för att Bolaget ska lyckas med sin strategi. Om Bolaget inte erhåller marknadsacceptans för sina produkter skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Nyckelpersoner och kvalificerad personal

Bolagets framgång beror till stor del på vissa nyckelpersoner och kvalificerad personal, främst de som utvecklar och underhåller Bolagets produkter. Bolaget har för avsikt att fortsätta utveckla Bolagets produkter och teknologi och Bolaget är därför beroende av de individer som ansvarar för sådan utveckling, men även underhållet av produkterna och teknologin, samt möjligheten att kunna rekrytera ny sådan personal. Det finns en risk att Bolaget inte förmår behålla eller rekrytera sådana personer, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet och utveckling.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	a) Aktieslag	dLab har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är emitterade och fullt inbetalda.
	b) Valuta, nominellt värde och antal emitterade värdepapper	Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 10 388 400, envar med kvotvärde 0,05.
	c) Rättigheter förenade med värdepapperen	Aktierna i dLab är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i dLab föreligger.
	d) Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	Samtliga utestående aktier är stamaktier. I händelse av Bolagets insolvens gäller att samtliga aktier har samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott vid likvidation finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar. Avseende teckningsoptionerna gäller att för den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får anmälan om teckning av aktier återigen ske.
	e) Utdelning och utdelningspolicy	Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.
3.2	Plats för handel	Bolagets aktier är onoterade men kommer, förutsatt godkänd ansökan, att under kortnamn DLAB, listas på Nasdaq First North Growth Market, som inte är en reglerad marknad. TO1 är planerade att handlas på samma marknad.
3.3	Garanti	Värdepapperen omfattas inte av någon garanti.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Teckningsförbindelser Teckningsförbindelser föreligger avseende sammanlagt cirka 71 procent, motsvarande 35,5 MSEK, av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Följaktligen finns det en risk att de som ingått Teckningsförbindelserna inte kommer att uppfylla dessa. Uppfylls inte Teckningsförbindelserna kan det inverka väsentligt negativt på dLabs möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 6 289 308 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 50 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att genom en riktad emission erbjuda upp till ytterligare 1 257 862 Units motsvarande ytterligare cirka 10 MSEK före avdrag för emissionskostnader, så kallad Övertilldelning.

Allmänna villkor

Unit

En (1) Unit innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO1).

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,95 SEK per Unit, det vill säga 7,95 SEK per aktie.

Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt.

Optionskurs

Teckningskursen är 11,10 SEK för en (1) ny aktie med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under perioden 1 - 30 september 2022.

Förväntad tidplan för Erbjudandet

Teckningstid

Teckningstiden för Units är 8 mars till och med den 26 mars 2021. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 26 mars 2021.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 6 289 308 från 10 388 400 till 16 677 708 vilket motsvarar en utspädning om 37,7 procent av kapital och röster i Bolaget. Vid full Övertilldelning om ytterligare 1 257 862 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 42,1 procent. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i september 2022 blir utspädningen 15,9 procent oaktat eventuell Övertilldelning, respektive 17,4 procent i det fall full Övertilldelning har skett. Härtill tillkommer ersättning till G&W, som har rätt att erhålla del av ersättning för utförda tjänster i form av högst 125 000 Units.

Kostnader för Erbjudandet

Uppskattning av totala kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,4 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall Övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 0,5 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om cirka 60 MSEK skulle innebära totala emissionskostnader om cirka 4,9 MSEK. För det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut tillkommer emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK, alternativt emissionskostnader om 1,2 MSEK i det fall övertilldelning skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.

4.2 Motiv för EU-tillväxtprospektet

Styrelsen har beslutat att genomföra en spridningsemission för att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi. Syftet med nyemissionen är främst att dLab har tagit sig förbi den kritiska fasen Proof-of-Concept och är en bra bit in i kommersialiseringsfasen. Återkopplingen från Bolagets kunder är hittills god utan något kundavhopp. På Bolagets kundlista finns stora svenska elföretag, bland annat E.ON, Krafringen och Ellevio.

Bolaget bedömer att än större kundnytta kan skapas i länder med mer eftersatta elnät och lägre leveransstabilitet än Sverige. Bolagets målmarknad är homogen och produkten kan med enkelhet appliceras på elnätsföretag världen över. Distribution av elektricitet sker på likartat sett globalt vilket underlättar fortsatt marknadspenetration. Bolaget står nu inför en internationell expansion.

dLabs bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden givet Bolagets aktuella affärsplan. Med hänsyn till Bolagets planerade aktiviteter bedöms kapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden uppskattas till 25 MSEK.

Det är för denna expansion samt för den fortsatta forskning och utveckling av bolagets produkter Erbjudandet behövs. Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas i nivå med teckningsåtaganden eller om tecknarna inte fullgör sina åtaganden, skulle det kunna innebära att dLab blir tvunget att avvakta med planerade aktiviteter. I så fall kan ytterligare emission(er) komma att behöva genomföras. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 45,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK, men före eventuell Övertilldelning. dLab avser använda nettolikviden till följande ändamål angivna i prioritetsordning:

■ Finansiering av internationell expansion	40%
■ Produktion och utveckling	30%
■ Marknad- och säljorganisation	25%
■ Övrigt	5%

Enligt styrelsens bedömning kommer detta kapitaltillskott tillsammans med de försäljningsintäkter som Bolaget beräknas generera, säkra drift minst de kommande tolv månaderna. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare 1 257 862 Units motsvarande cirka 10 MSEK genom en riktad emission, så kallad Övertilldelning. En eventuell Övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare fokus på marknad- och säljorganisation samt produktion av instrument. Bolagets finansiella rådgivare har därutöver avtalad rätt att kvitta upp till 130 000 units mot sitt arvode i transaktionen. Under september månad 2022 kan Bolaget dessutom komma att erhålla ytterligare cirka 33,8 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt cirka 41,3 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,25 MSEK i det fall Övertilldelning och kvittning till Bolagets finansiella rådgivare skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut. Dessa belopp möjliggör i så fall att ytterligare fokus kan läggas på fler marknader, en större marknads- och säljorganisation, samt fortsatt utveckling av nya applikationer.

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

Ansvariga personer

Styrelsen för dLab är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras dLabs nuvarande styrelsesammansättning.

NAMN	BEFATTNING
Tove Janzon	Ordförande
Fredrik Akke	Ledamot
Gunnar Bergstedt	Ledamot
Jonas Mårtensson	Ledamot
Anders Ericsson	Ledamot
Alex Molvin	Ledamot
Jessica Fredson	Ledamot

Upprättande och godkännande 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 slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investeringar bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

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

Källförteckning

- Frost & Sullivan, Smart Grid Analytics, 2019
- PLN (PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)) annual report 2019
- <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/smart-grid-analytics-market>
- <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>
- World Energy Investment 2019, iea.org/wei2019
- Frost & Sullivan, Smart Grid Analytics, 2019
- Källa: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/smart-grid-analytics-market>
- Energimarknadsinspektionen - Ei R2020:08, "Leveranssäkerhet i Sveriges Elnät 2019".

Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare tillika utsedd som Certified Adviser vid godkänd listning på First North till dLab och Fredersen är legal rådgivare i anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtlig information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W och Fredersen från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta Prospekt. Emissionsinstitut avseende Emissionen är Hagberg & Aneborn.

Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är G&W. G&W har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt dLab för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. G&W äger per Prospektets datum inga aktier i dLab. G&W har rätt att erhålla del av ersättning för utförda tjänster i form av högst 125 000 Units. Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet är Fredersen. Fredersen har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt dLab för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Hagberg & Aneborn agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Motiv för Erbjudandet

dLab erbjuder ett antal analystjänster baserade på en patenterad algoritm som omvandlar elnätsdata till användbar information för både operativ och strategisk verksamhet. dLab har tagit sig förbi den kritiska fasen Proof-of-Concept och är en bra bit in i kommersialiseringsfasen. Återkopplingen från Bolagets kunder är hittills god utan något kundavhopp. På Bolagets kundlista finns stora svenska elnätsföretag, bland annat E.ON, Kraftringen och Ellevio.

Bolaget bedömer att än större kundnytta kan skapas i länder med mer eftersatta elnät och lägre leveransstabilitet än Sverige. Bolagets målmarknad är homogen och produkten kan med enkelhet appliceras på elnätsföretag världen över. Distribution av elektricitet sker på likartat sett globalt vilket underlättar fortsatt marknadspenetrering. Bolaget står nu inför en internationell expansion.

dLabs bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden givet Bolagets aktuella affärsplan. Med hänsyn till Bolagets planerade aktiviteter bedöms kapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden uppskattas till 25 MSEK.

Styrelsen har därför beslutat att genomföra en spridningsemission för att säkerställa denna expansion samt den fortsatta omvandlingen av dLab från ett utvecklings- till ett produktionsbolag. Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas i nivå med teckningsåtaganden eller om tecknarna inte fullgör sina åtaganden, skulle det kunna innebära att dLab blir tvunget att avvakta med planerade aktiviteter. I så fall kan ytterligare emission(er) komma att behöva genomföras. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 45,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK, men före eventuell Övertilldelning. dLab avser använda nettolikviden till följande ändamål angivna i prioritetsordning:

■ Finansiering av internationell expansion	40%
■ Produktion och utveckling	30%
■ Marknad- och säljorganisation	25%
■ Övrigt	5%

Enligt styrelsens bedömning kommer detta kapitaltillskott, tillsammans med de försäljningsintäkter som Bolaget beräknas generera, säkra drift minst de kommande tolv månaderna.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare 1 257 862 Units eller cirka 10 MSEK genom en riktad emission, så kallad Övertilldelning. En eventuell Övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare fokus på marknad- och säljorganisation samt produktion av instrument. Under september månad 2022 kan Bolaget dessutom komma att erhålla ytterligare cirka 33,8 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt cirka 41,3 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,25 MSEK i det fall Övertilldelning skett och kvittning till Bolagets finansiella rådgivare enligt vad som beskrivits ovan genomförts och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut. Dessa belopp möjliggör i så fall att ytterligare fokus kan läggas på fler marknader, en större marknads- och säljorganisation, samt fortsatt utveckling av nya applikationer.

Strategi, resultat och företagsklimat

Cleantechbolaget dLab erbjuder en IT-baserad plattform för insamling, analys och presentation av tillståndsinformation för att driva och utveckla framtidens elnät. Bolagets lösningar möjliggör proaktivt underhållsarbete och ökad leveranssäkerhet med färre strömavbrott.

Huvudverksamheter

dLab är sprunget ur forskning vid den tekniska institutionen på Lunds Universitet. Forskningsprojektet bolagiserades 2010 och verksamheten har bedrivits kommersiellt sedan 2015. Idag arbetar 13 personer på Bolaget motsvarande cirka 10 heltidstjänster. Bolaget har ett flertal kunder på den svenska marknaden och har påbörjat sin internationella expansion med pilotprojekt i Finland och Indonesien. Dessutom förs initiala diskussioner i ytterligare länder.

Framtidens elnät ska bli mer flexibelt och ge en tryggare elleverans eftersom allt fler delar av samhället blir beroende av eldistributionen. Samtidigt ska elnätet klara att hantera den variationsrikedom som uppstår när nya energitjänster och ny produktion tillkommer. dLab erbjuder en lösning som digitaliserar, effektiviserar och leveranssäkrar elnätet. På Bolagets kundlista finns redan välrenommerade elnätsföretag så som E.ON, Ellevio och Kraftringen.

dLabs anställda har relevanta bakgrunder från olika sektorer såsom mjukvara, finans samt erfarenhet av att kommersialisera och sälja högteknologiska produkter på global basis.

Produkten

dLab erbjuder ett antal analystjänster baserade på en patenterad algoritm som omvandlar elnätsdata till användbar information för både operativ och strategisk verksamhet. Tjänsterna gör det möjligt för elnätsbolag att minska strömavbrotten, effektivisera verksamheten och få överblick över elnätets hälsostatus.

Kärnan i Bolagets tjänster är dAnalyzer, en patenterad mjukvarulösning som erbjuder en automatisk analys av händelser i elnätet. Inom loppet av några minuter efter att en händelse inträffat i elnätet finns information tillgänglig och analyserad i valfri plattform, såsom pc, Ipad eller mobil. dAnalyzer ger både detaljerad information om specifika händelser och störningar, samt en enkel sammanfattning av vad som hänt. Bolagets befintliga kunder kan idag påvisa att ca 25 % av alla strömavbrott kan undvikas med dLabs lösning. Genom att koppla dAnalyzer till mjukvarukomponenten dQuality erhålls en kostnadseffektiv elkvalitetsövervakning med hög noggrannhet. dAnalyzer mäter och observerar kontinuerligt

strömmer och spänningar i fördelningsstationen. Mätvärdesanalysen sker i realtid, data analyseras i en molntjänst och resultatet kan ses via webb och för dQuality även i en automatiskt genererad veckorapport. Det finns också möjlighet att löpande jämföra med svensk eller vald standard med flaggning för avvikelser.

I plattformen dInsight kategoriseras och presenteras information efter kundernas behov, så att de snabbt och enkelt kan få en helhetsbild av elnätets status. I plattformen går det förutom antal strömavbrott eller feltyper att se vilka incidenter som är mest förekommande, enkelt välja olika vyer efter vilka parametrar som är av intresse, eller se hur trenden ser ut över tid för hela nätområdet, enskilda stationer och ledningar. dInsight bedöms därför kunna vara ett utmärkt verktyg för både ledningen och för den operativa driften. Lösningarna ger stöd för både kortsiktiga och långsiktiga beslut gällande proaktiva åtgärder och investeringar.

Marknad

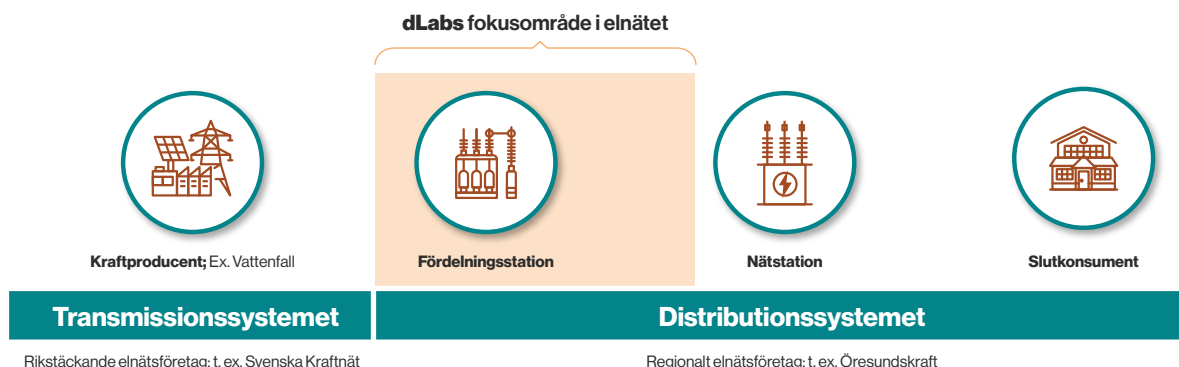
Bolagets produkt erbjudande bedöms vara av stort intresse för elnätsföretag världen över. Primärt är produkten specialanpassad för elnätsföretag som ansvarar för den del av nätet som innefattar fördelningsstationer, vilket är näst sista omvandlingssteget före det att elen når slutkunderna. Det är också i den delen av nätet som huvuddelen av alla strömavbrott inträffar (se figur nedan).

Därmed definieras Bolagets målmarknad som samtliga eldistributionsnät för mellanspänning inom de geografiska regioner som Bolaget valt att fokusera på. Dessa innefattar den nordiska marknaden, Baltikum, stora delar av Europa, Nordamerika, ASEAN-regionen med Indonesien, Vietnam, Singapore och Thailand i spetsen, samt Australien.

Utifrån denna målmarknad bedömer Bolaget sin marknadspotential till att vara mycket stor.

Vision

dLab ska sträva efter att vara den mest respekterade leverantören av digitala analyslösningar för en proaktiv elnätsverksamhet och i längden bidra till ett mer hållbart samhälle.





Teknikbeskrivning

Idén, som idag ligger till grund för dLabs mjukvara, föddes i samband med att stormen Gudrun drabbade södra Sverige under 2005. Stormen fällde cirka en kvarts miljard träd och orsakade några av de mest omfattande strömavbrotten i Sveriges historia och lämnade över 700 000 hushåll utan el.

Stormen blottade sårbarheten i ett elnät som landets invånare kommit att bli allt mer beroende av. Mycket på grund av att elektricitet växer fram som en viktig pusselbit i att lösa länders förestående klimatutmaning. Det medför dock ett allt högre tryck på elnäten i takt med att fler förnybara energikällor kopplas på elnätet, så som sol- och vindkraft. Bolagets grundare insåg tidigt att en välfungerande elförsörjning kommer öka i betydelse.

En analys, utförd av en av Bolagets grundarbröder Magnus Akke, som då forskade inom ämnet vid Lunds universitet, visade att en realtidsövervakning avseende incidenter i elnätet inte existerande i någon vidare utsträckning. I tillägg visade efterforskningar att etablerad praxis för elnätsövervakning i branschen innebar en reaktionskedja som schematiskt kan beskrivas med: elavbrott, elfel-identifiering, elfel-åtgärd, följt av elfel-analys, för att fastställa vad som orsakat problemet och hur det eventuellt kan förhindras i framtiden.

Bröderna Akke skissade på ett motsatt angreppssätt. Idén gick ut på att skapa en mjukvara, som med hjälp av sensorer utplacerade på strategiska punkter i elnätet, övervakar incidenter i elnätet i realtid. Magnus forskning på området hade visat att det fanns återkommande mönster avseende vilken typ av störningar som inträffar innan ett faktiskt jordfel/avbrott uppstår. Mjukvaran som togs fram utifrån dessa parametrar låter sensorer skicka signaler till nätbolagens övervakningsenheter om och inför förestående strömavbrott. Idag kan Bolaget påvisa att cirka 25 procent av strömavbrotten undviks av kundföretagen som använder systemet.



Grundarna av dLab, bröderna Magnus och Fredrik Akke. Magnus är docent i elkraftsystem och Fredrik är civilingenjör. Båda besitter ett långt track-record inom både akademi och näringsliv avseende såväl elektronik som mjukvara.

Bolaget erbjuder således möjligheten att ge tidiga varningar om förestående fel för att avhjälpa detta innan det leder till ett strömavbrott. Kundnyttan med lösningen är flerfaldig. Dels avhjälps många fel och förhindras strömavbrott som skulle ha kostat nätbolagen och övriga samhällsintressenter stora summor. Dels får elnätsbolagen nöjdare kunder om de levererar en stabilare eltillförsel. Dessutom minskas elnäts investeringskostnader och livslängden i elnäten ökar när preventivt underhåll kan utföras löpande. Det kan jämföras med nuvarande praxis där linjer inom ett problematiskt område byts ut i sin helhet fastän vissa av komponenterna är fullt funktionella.

Kunderbudande

dLab har utvecklat en mjukvarulösning för att möjliggöra digitaliserad övervakning av elnät i realtid. Kärnan i Bolagets egenutvecklade och patenterade mjukvara är baserad på många års forskning inom området vid Lunds universitet.

Elnätet klassificeras som samhällskritiskt vilket medför höga krav på kvalitet och leveranssäkerhet från elnätsbolagen. Elnätsbolagen runt om i världen agerar normalt på en reglerad monopolmarknad med en myndighet som svarar för regleringen. Regleringen sätter fokus på investeringar och leveranssäkerhet vilket passar dLab väl.

Fördelningsstationen kan sägas vara hjärtat i elnätet och 90 procent av strömavbrotten sker i denna del av nätet. Därför är det av yttersta vikt för elnätsägaren att fånga upp störningar som förebådar strömavbrott. Egenutvecklade och patenterade algoritmer, är programmerade avseende analys av data som inhämtas från fördelningsstationer. Med hjälp av analysen kan dLab ge elnätsbolagen värdefull information som till exempel varningar om begynnande fel. Det ger elnätsbolagen möjlighet att åtgärda felet innan det blir ett strömavbrott. Elnätsbolaget kan också minimera

strömavbrottstiden tack vare en färdig analys om vad som har hänt och lättillgänglig information som möjliggör en snabb och effektiv felutredning. På så sätt kan elnätsbolagen vidta åtgärder snabbare och minimera risken att felet inträffar igen. dLabs system kan genom tydliga visualiseringsgränssnitt ge personalen i elnätsbolagen en överblick över var de starka och svaga delarna i elnätet är. Med hjälp av den överblick kan elnätsägaren investera sitt kapital där det gör mest nytta.

Sedan 2010 har dLab i sin databas samlat stor mängder analyserad data från verkliga incidenter i elnätet. Denna ligger nu till grund för ett projekt inom machine learning som syftar till att hitta återkommande mönster vid driftsstörningar och annan värdefull information för elnätsbolagen. Databasen fortsätter växa med stora mängder data varje dag och är en stor tillgång för

Bolaget i sina planer på att vidareutveckla avancerade beslutsstödsapplikationer baserat på AI/ ML för att effektivisera både förvaltning av och investering i de samhällskritiska elnäten. För stunden vid upprättande av detta dokument har Bolaget cirka 70 fördelningsstationer anslutna till sin lösning fördelat på 24 olika kunder varav 19 klassificeras som pilotkunder med potential för merförsäljning.

Med sina ovan nämnda tre applikationer vänder sig dLab till alla delar av elnätsorganisationen: driftpersonal som sköter den dagliga driften av nätet, nätingenjörer som gör djupa analyser av händelser i elnätet samt ledningen som planerar och beslutar om underhåll och investeringar på längre sikt. Genom att studera elnätsbolagens data i databasen kan dLab se att kundbolagen har minskat antalet strömavbrott med 25 procent.



dLab har idag tre mjukvaruapplikationer som presenterar den analyserade informationen i databasen:

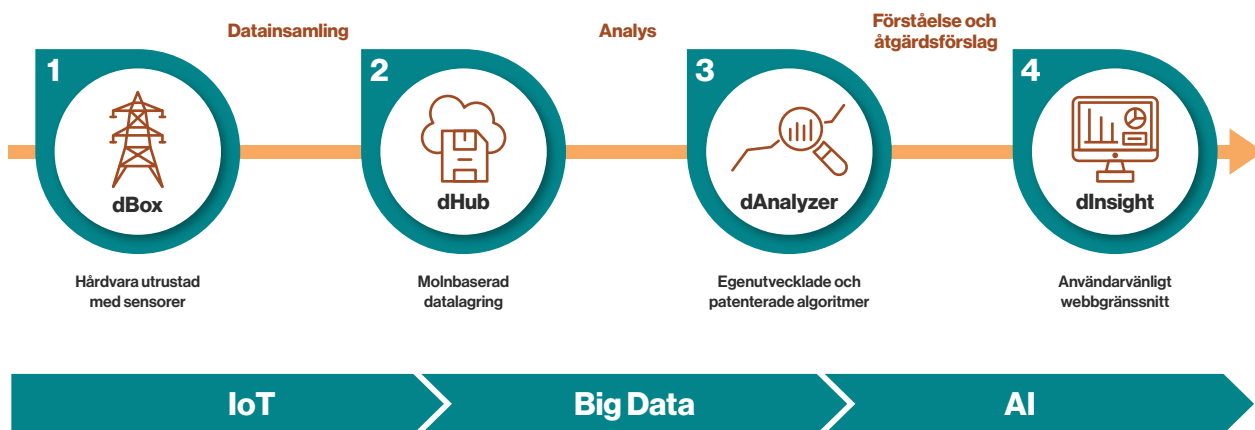
- dAnalyzer
- dQuality och
- dInsight.

dAnalyzer ger både en direkt klartextanalys av den enskilda incidenten och ger möjlighet till en djupdykning i incidenten tack vare det lättanvända grafiska gränssnittet. dAnalyzer ger bland annat tidiga varningar om begynnande fel som kan leda till strömavbrott.

dQuality mäter elkvalitet enligt krav som måste mötas för att ansluten utrustning ska fungera och inte gå sönder. Resultatet presenteras både i ett grafiskt gränssnitt och i en automatgenererad veckorapport. Rapporten visar vilka krav som uppfylls eller inte uppfylls.

dInsight visualiserar i flera olika dashboards all kundspecifik data som finns i databasen. Detta gör att elnätsägaren får unika insikter i sitt elnät som ger underlag för beslut om investeringar och planering av underhåll.

dLab adderar värde för kunden i varje steg



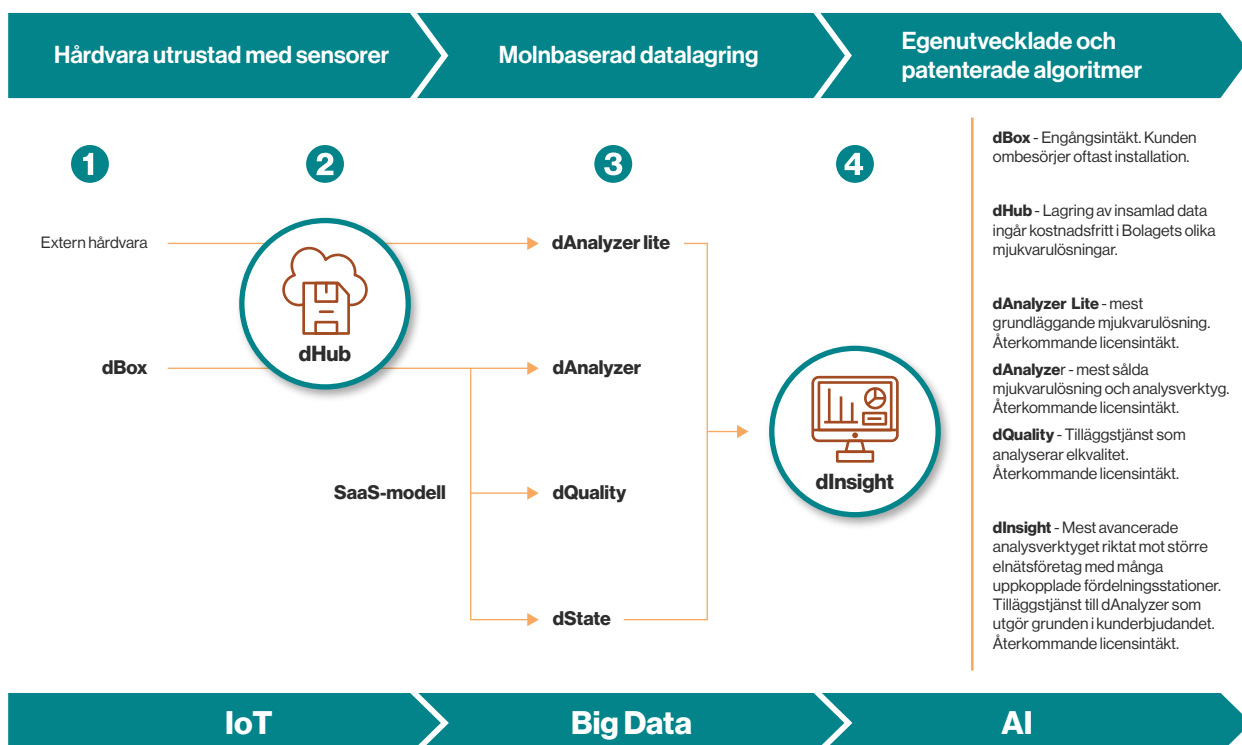
Affärs- och intäktsmodell

Bolaget fokuserar på den delen av elnätet som är orsaken till 9 av 10 strömavbrott. Denna del av nätet utgår från fördelningsstationen där dLabs datainsamling sker.

I nuläget har Bolaget två typer av intäktsströmmar, dels en engångsintäkt vid uppstart som motsvarar ett pris strax över självkostnad för Bolagets hårdvara, dels en licensintäkt med årsvisa återkommande betalningar. Licensintäkterna ger Bolaget en god förutsägbarhet avseende framtida intäkter vilket underlättar ur planeringshänseende. Bolagets nya intäktsmodell som infördes 2020 innebär en lägre initial kostnad men en högre andel

återkommande intäkter. Licensintäkterna ska generera en total bruttomarginal i resultaträkningen som över tid uppskattas uppgå till cirka 85 procent.

Bolaget är i färd med en internationell expansion där andra intäktsströmmar kan uppstå i och med att partneravtal sluts med olika typer av återförsäljare runt om i världen. På så sätt kan en global expansion genomföras utan höga fasta kostnader. Affärsmodellen är skalbar i så måtto att på marginalen sälja ytterligare en licens kommer medföra endast mindre merkostnader.



Konkurrens

Bolagets nisch saknar en dominerande aktör, såsom en global marknadsledare och är fragmenterad.¹ Kombinationen med ett kundbehov som stadigt växer och relativt få konkurrenter skapar, enligt Bolagets bedömning, förutsättningar för att kunna ta en ledande position inom smart grid analytics och få en lönsam affär.

¹ Frost & Sullivan, Smart Grid Analytics, 2019

Patentöversikt

HT REF	LAND	CATCHWORD	ANSÖKNINGSNR	ANSÖKNINGS-DAG	REGISTRERINGS-DAG	REGNR
P4573SE00	Sweden	FELBORTKOPPLING I RINGMATADE SL	1650635-4	2016-05-11	2018-01-16	539916
P4663SE00	Sweden	OSYMMETRISK STRÖMBEGRÄNSARE	1751348-2	2017-10-31	2019-06-25	541 306
PATENT						
P4359FREP	Frankrike	POWER FAILURE DETECTION	12723836.8	2012-04-26		2686691
P4359DEEP	Tyskland	POWER FAILURE DETECTION	12723836.8	2012-04-26		2686691
P4359GBEP	Storbritannien	POWER FAILURE DETECTION	12723836.8	2012-04-26		2686691
P4663DE00	Tyskland	OSYMMETRISK STRÖMBEGRÄNSARE	112018005677.5	2018-10-31		
P4663US00	USA	OSYMMETRISK STRÖMBEGRÄNSARE	16/756707	2018-10-31		
P4359SE00	Sverige	POWER FAILURE DETECTION	1150535-1	2011-06-14	2013-05-28	536143
VARUMÄRKE						
V5595SE00	Sverige	Dlaboratory + fig	2016/01877	2016-03-11	2016-09-19	534495
V6002EU00	EU	DLAB	018041866	2019-03-28	2019-09-05	018041866
V6003EU00	EU	dLab (FIGURMÄRKE)	018041871	2019-03-28	2019-09-05	018041871



Go-to-market strategi

Bolagets målmarknad är homogen och Bolagets produkt kan utan större ingrepp appliceras på elnätsföretag världen över. Distribution av elektricitet sker på likartat sett globalt, varför dLabs produkt är enkel att skala upp. Produkten kommersialiserades år 2015 i samband med utrullningen av pilotprojekt i Sverige, och efter god återkoppling från initiala kunder byggdes kundbasen i Sverige upp. Första stegen ut på marknaden i övriga Norden togs år 2018, därefter vidare internationellt 2019.

Trots elnätens lika beskaffenhet världen över, skiljer sig utmaningarna och leveranskvaliteten åt avsevärt. Därför är kundnyttan och behovet av produkten också betydligt högre i regioner som till exempel Indonesien med många och långa strömavbrott. Kvaliteten på elöverföringen mäts med hjälp av ett flertal olika standardiserade parametrar där bland annat antal avbrottsminuter per kund och år (SAIDI), samt faktiskt antal strömavbrott (SAIFI) ger goda insikter i hur väl ett elnät fungerar. 2018 var ett relativt "dåligt" år i Sverige för kunderna gällande leveranssäkerhet där antal avbrottsminuter per kund var 97 minuter, vilket ändå motsvarade en leveranssäkerhet på 99,98 procent. Indonesien hade som jämförelse 958 avbrottsminuter.²

I Norden bearbetas potentiella kunder idag huvudsakligen med interna resurser. Globalt har Bolaget en upparbetad relation med Business Sweden angående förhandsanalys av olika marknader före lansering. En särskilt attraktiv marknad utanför Europa som Bolaget lyfter fram är ASEAN regionen med Indonesien, Vietnam och Singapore i spetsen. Enligt Bolagets bedömning baserat på sina kontakter har länderna stort förtroende för svensk innovation och står inför en än större utmaning än Sverige avseende sina elnät. Utöver integrering av förnybara källor samt ökad efterfrågan kopplat till elektrifieringen, har dessa länder dessutom en stor andel inom till exempel tillverkningsindustrin som kräver stora och tillförlitliga energiresurser.

Business Sweden är ett kostnadseffektivt alternativ att ta hjälp av vid intåg i nya marknader då Business Sweden har goda upparbetade kontakter samt insikt kring kulturskillnader. Vidare har Business Sweden ett gott renommé i politiska kretsar vilket underlättar då elnäten globalt, liksom i Sverige, oftast ägs av bolag som kontrolleras av staten. Vidare finns det möjlighet att ansöka

om bidrag för att reducera avgiften som Business Sweden tar ut för att bistå Bolaget i dess internationella expansion.

I övrigt har Bolaget för avsikt att expandera internationellt via en partnerstrategi där målet är att representeras av lokala bolag. Partners kan med fördel vara bolag som deltar i större upphandlingar där Bolagets produkt blir en del, men kan även vara renodlade säljrepresentationsföretag med väl upparbetade kontaktnät.

Marknadsstrukturen regioner emellan kan skilja sig åt väsentligt, allt från Indonesien där ett företag kontrollerar hela landets elnät till ett land som Sverige med över 170 aktörer. Det finns uppenbara fördelar och nackdelar med båda. I regioner med många elnätsföretag skapas förutsättningar för många pilotprojekt när kunderna vill investera i ny teknik. Dessutom är det enklare att upprätta en relation då mindre elnätsföretag primärt är mindre hierarkiska och har kortare beslutsvägar. I den negativa vågskålen återfinns mindre resurser samt lägre intäktpotential per kund. Fördelen med stora elnätsföretag är det motsatta. Initiering av ett pilotprojekt med Bolaget medför obetydande kostnader i relation till hela elnätsbolagets investeringsbudget, samt att en genombruttsorder på delar av nätet blir en stor affär för Bolaget.

Ett konkret exempel är pågående pilotprojekt med företaget i Indonesien som äger landets samtliga fördelningsstationer. Bolaget är optimistiskt avseende möjligheten att initiera ett pilotprojekt inom snar framtid. En fullskalig installation på samtliga av kundens fördelningsstationer i enbart Jakarta-området, vilket motsvarar ungefär 2 000 stationer, skulle innebära årligen återkommande intäkter för Bolaget om cirka 150 MSEK.

Vidare ser Bolaget stora möjligheter i Australien där bland annat omfattande bränder gör att stora investeringar i elnät förväntas framöver för att öka pålitlighet och stabilitet. Förutom de politiska incitamenten, är den teknologiska mognadsgraden hos marknaderna viktig. Ju längre landet har kommit i sina ambitioner att anamma koncepten med smarta nät, desto enklare är det för Bolaget att integrera och installera sin produkt samt utnyttja dess fulla potential. Ur den aspekten är både Nordamerika och Europa mest framskjutna och således klassificerade som attraktiva marknader.

² PLN (PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)) annual report 2019

I aktiva diskussioner med potentiella kunder möter Bolaget olika typer av utmaningar att hantera. Elnätsbolagen står inför stora utmaningar där framförallt FN:s hållbarhetsmål ställer krav; utmaningar som innebär att elnätsbolagen behöver påbörja en digitalisering för att möta dem. I en sådan resa krävs dels ny innovation, dels ett förändrat arbetssätt. Där även generationsskifte skapar problem då mycket kunskap sitter hos specifika individer, en kunskap som behöver göras tillgänglig för organisationen som helhet. Erbjudandet från Bolaget skapar olika typer av värde beroende av vem på elnätsföretaget som adresseras. För personer i ledande befattningar skapar produkten stora värden vid utredningar avseende till exempel framtida investeringsbehov. Bolagets mjukvara skapar automatiska rapporter som underlag för vilka delar i elnätet som uppvisar störst problem, kritiskt i en risk-och sårbarhetsanalys. Vid fokus på underhållsavdelningen, skapar Bolaget värde då produkten ger insikt i elnätet med detaljer som både ger förutsättningar att förhindra strömavbrott och reducera felsökningstiden vid faktiska strömavbrott. Organisationen sparar tid då det inte längre är nödvändigt att genomföra lika omfattande så kallade trial-and-error sökningar. Här handlar det mycket

om att minska de kostsamma reaktiva akuta felavhjälpningarna till fördel för ett effektivare planerat underhåll.

Organisatoriskt pågår två större förändringar hos elföretagen som skapar förutsättningar för digitalisering i stort och för Bolagets produkter i synnerhet. Dels ett generationsskifte, dels tydligare organisationsdelar med huvudsak att hantera digitaliseringsfrågor.

Sammantaget ser Bolaget optimistisk på möjligheten att genomföra en framgångsrik fullskalig internationell expansion baserat på flera faktorer. I nuläget har flera relationer upprättats i fokusregioner med god återkoppling trots begränsat med resurser. För den senaste kunden som signerades i Finland, genomfördes exempelvis hela implementeringsprocessen (on-boarding) från initialt möte till installation och driftsättning helt digitalt.

Delar av nettolikviden från stundande emission avser att intensifiera Bolagets sälj- och marknadsföring aktiviteter i syfte att etablera varumärket och bearbeta fler potentiella kunder världen över.

Marknadsöversikt

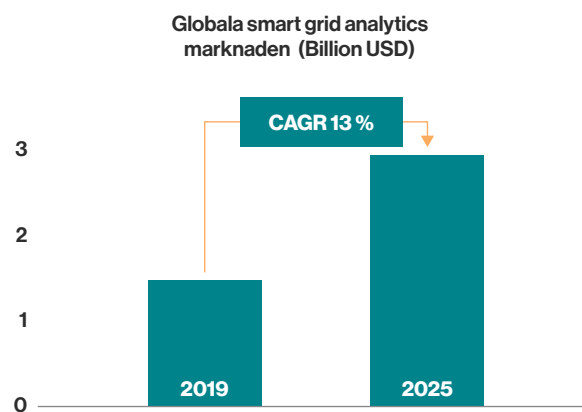
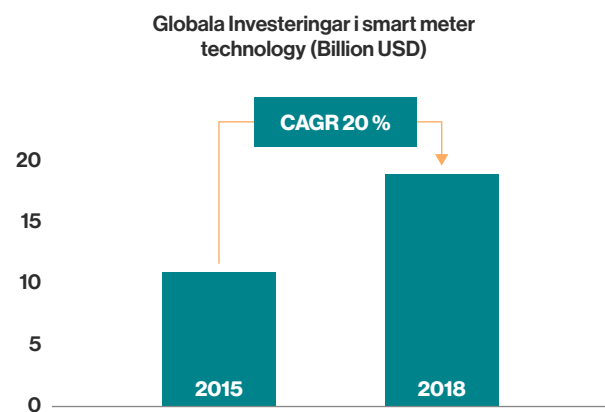
De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt dLabs marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges är Bolagets samlade bedömning baserat på såväl interna som externa källor. De externa källor som ligger till grund för marknadsuppskattningar är Frost & Sullivans rapport Smart Grid Analytics från 2019 samt International Energy Agency rapport från 2019.

Bolagets målmarknad är den del i smart grid marknaden som mer specifikt omnämns som smart grid analytics. Området definieras som den framtida energimarknaden där konventionella transformatorer, elnät och basstationer möter ny teknologi så som IoT, big data, molnlagring samt AI.

År 2018 uppgick investeringarna i ny teknologi inom energisektorn till cirka 19 miljarder USD.³ På smart grid analytics marknaden återfinns stora bolag så som ABB och Siemens ned till mindre aktörer så som dLab. Marknaden kan segmenteras på fler olika sätt där behovet av digitalisering i energisektorn återfinns i alla delar av värdekedjan, från producenter så som Vattenfall och Fortum, via transmissions- och distributionsnäten ner till smarta mätare ute hos slutkonsument. Det är själva transmissions-och distributionsnätet som är de kritiska segmenten för att säkerställa tillgänglig och tillförlitlig energiförsörjning. Vidare uppstår 90 procent av strömavbrotten i det så kallade mellanspänningsnätet,

den del av nätet som ligger på 10-40 kV. Bolaget har valt att fokusera på detta delsegment, och riktar sin lösning mot så kallade fördelnings-och mottagningsstationer. Det är också i anslutning till dessa stationer som en stor del av förnybara energikällor kopplas in.

När Bolaget startades hittades få eller inga konkurrenter med samma fokus och än idag präglas smart grid analytics av en fragmenterad marknad utan dominerande spelare ur ett konkurrensperspektiv. Men i takt med att marknaden växer ger sig fler aktörer in och ekosystemet av nya innovativa bolag växer. Bolaget anser sig erbjuda ett mer komplett erbjudande motiverat av att flertalet nya innovativa bolag inte sällan adresserar specifika områden, medan Bolagets produkt tar en mer central roll. Vidare så har det faktum att Bolagets system varit driftsatta ute i elnätet under drygt 10 år, resulterat i en mycket stor databas med högupplöst information kring hur energiflöden generellt beter sig under en mängd olika omständigheter och under långa tidsintervall. Detta kommer att spela en avgörande roll i att ta steget mot mer avancerade AI algoritmer med målet att erbjuda ett än mer kraftfullt beslutsstöd till elnätsföretagen. Slutligen är Bolagets produkt väl beprövad och har under många år levererat konkreta och mätbara värden till elnätsföretag.



Källa: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/smart-grid-analytics-market>

³ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/smart-grid-analytics-market>

Trender och drivkrafter

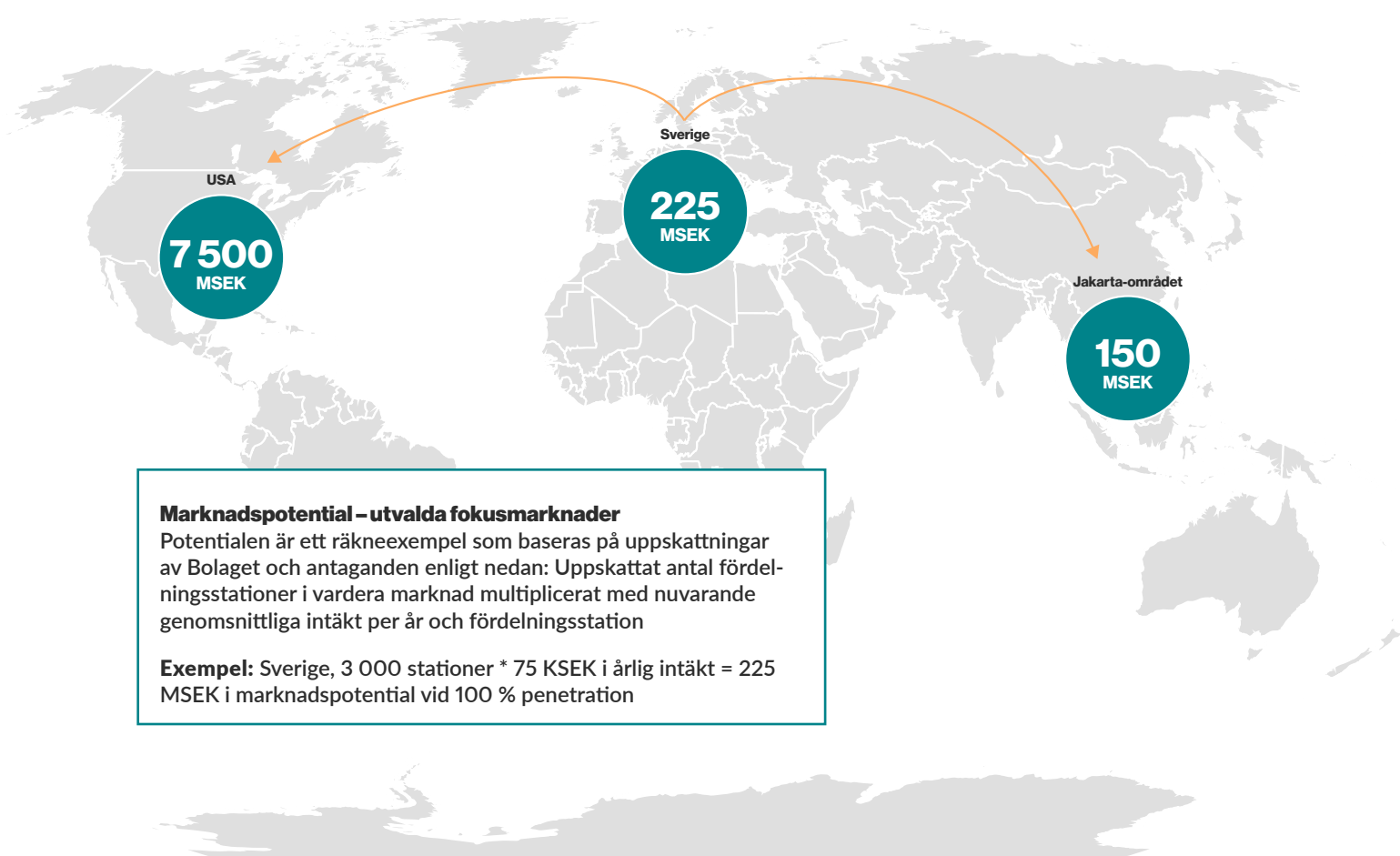
- FN:s globala hållbarhetsmål nummer 7 ställer krav på omställning mot förnyelsebar energiproduktion, skapa ett tillförlitligt elnät där energin levereras till ett överkomligt pris. Konsument och miljö ska vara i fokus.⁴
- Enligt International Energy Agency (IEA) kommer energianvändningen i världen öka med 80 procent mellan 2012 och 2040. En elektrifiering där antalet uppkopplade enheter växer kraftigt och en fordonsflotta är stadd i förändring.⁵
- Många länder lider av ett åldrande elnät där det saknas resurser att sköta underhåll enligt plan och har därför ett uttalat behov av att digitalisera och effektivisera.⁶
- Den globala uppvärmningen bidrar till försämrade väderförhållanden så som bränder, tsunamis, tyfoner etc. Vid utbrott av en naturkatastrof är det särskilt viktigt att ha tillgång till relevant och selekterad realtidsinformation kring elnät för att undvika att hela samhällen stängs ner.⁷
- Statliga investeringar ökar för att underlätta och möjliggöra en grön energiomställning till ett mer hållbart samhälle. Det ställs stora krav på att nyttjandet av dessa förnybara resurser sker effektivt. Privata aktörer inom till exempel vindkraft lider idag av förlorade intäkter när elnätet de kopplas in mot går ner och energin inte når slutkonsumenten.⁷
- Penetrationen av smart grid, IoT och sensorer är idag väsentligt lägre i energisektorn relativt industri och fastighetssektorn som kommit längre med implementering av ny teknologi. Detta utvecklingsgap mellan branscher förväntas att stängas över tid beroende på en kraftigare tillväxt inom energirelaterade sektorer.⁷
- Teknologisk innovation gör smart grid kontinuerligt mer attraktivt med smartare och mer avancerade algoritmer för analys. Större och mer gedigna databaser skapar högre evidens och legitimitet.⁷

4 <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>

5 World Energy Investment 2019, iea.org/wei2019

6 Frost & Sullivan, Smart Grid Analytics, 2019

7 <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/smart-grid-analytics-market>



Marknadspotential – utvalda fokusmarknader

Potentialen är ett räkneexempel som baseras på uppskattningar av Bolaget och antaganden enligt nedan: Uppskattat antal fördelningsstationer i vardera marknad multiplicerat med nuvarande genomsnittliga intäkt per år och fördelningsstation

Exempel: Sverige, 3 000 stationer * 75 KSEK i årlig intäkt = 225 MSEK i marknadspotential vid 100 % penetration

Den svenska elmarknaden

Den svenska elmarknaden framstod länge - och framstår till viss del alltjämt - som en monopolistisk marknad. Några få stora bolag (bland annat Vattenfall) och ett stort antal kommunala energibolag ägde fram till mitten av 90-talet hela det svenska elnätet och stod för ca 50 % av produktionen. År 1996 genomfördes en reform i syfte att främja konkurrens. Marknaden består sedan dess av dels kraftproducenter, som t ex Fortum, Uniper och Vattenfall (tillsammans en marknadsandel på över 75 %) och dels elnätsbolag.

Den producerade elen upphandlas via en gemensam marknadsplats, NordPool (en gemensam nordisk börs) av ett hundratal olika elhandelsföretag som fungerar som återförsäljare, som därmed kan förmedla el från hela Norden. El förmedlas således från hela

Norden till samtliga slutkunder som valt leverantör efter eget val.

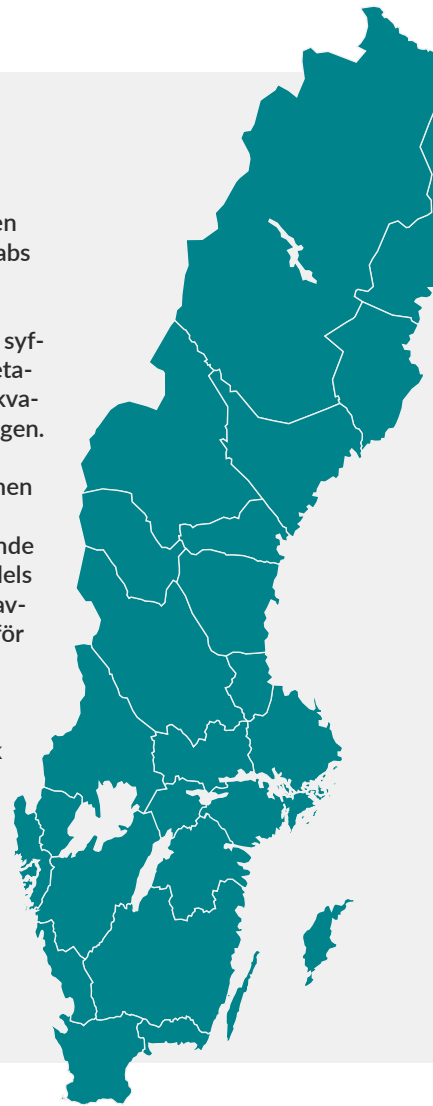
För att distribuera den elen som köps in till elhandelsföretagets kunder behöver den transporteras ut till industrier och hushåll. Det sker genom det svenska kraftnätet som kan liknas vid det svenska vägnätet, med motor- och riksvägar, vilket alltjämt utgör ett monopol. "Motorvägarna", de långa transporterna som klarar högst kapacitet, ägs av främst Svenska Kraftnät. Elen når så småningom distributionsnätet, på lägre spänning, motsvarande riksvägar i vägnätet, vilka ägs av regionala elnätsföretag som tar ut en avgift av slutkonsumenten för att leverera.

Totalt finns det cirka 170 elnätsföretag i Sverige som tillsammans opererar drygt 3 000 fördelningsstationer

i de högspända eldistributionsnäten. Elnätsföretagen och dess elstationer är dLabs kunder och målmarknad.

Sverige har stiftat lag som syftar till att förmå elnätsföretagen att hålla hög leverans kvalitet avseende elförsörjningen. Strömavbrott leder till att Energimarknadsinspektionen (övervakande myndighet), dels beslutar om förpliktande avbrottsersättningar och dels beräknar vad de samlade avbrotten uppskattas kosta för de drabbade kunderna.

De totala avbrottskostnaderna under 2018 uppgick till cirka 1,6 miljarder SEK.⁸ Bolagets produkt hjälper elnätsföretagen att minska antalet strömavbrott vilket innebär värdefulla besparingar och nöjdare kunder.



Övriga marknader

Bolagets globala marknad omfattar alla de mottagnings- och fördelningsstationer i elnätet i de länder där Bolaget finns idag eller avser finnas i en nära framtid. Enbart i Sverige uppgår antalet stationer till mer än 3 000. Identifierat geografiskt fokus innefattar den nordiska marknaden, Baltikum, stora delar av Europa, Nordamerika, ASEAN regionen med Indonesien, Vietnam, Singapore och Thailand i spetsen, samt Australien. Bolagets fokusmarknader är de som bedöms ha störst marknadspotential inom smart grid analytics, störst tillväxt samt statliga incitament som ligger i linje med Bolagets affärsidé.

Enligt Frost & Sullivans rapport rörande smart grid analytics från 2019, förväntas den globala marknaden växa med en CAGR (19-25) på 10,4 procent och nå ett marknadsvärde på 2,31 mdr USD 2025.⁹ Delen rörande transmission och distribution står för mer än 36 procent. I rapporten beskrivs också Nordamerika som den region med störst marknad där den europeiska marknaden ligger som nummer två. Den region där ASEAN och Australien ingår, bedöms ha högst tillväxt perioden fram till 2025.

⁸ Energimarknadsinspektionen - Ei R2020:08, "Leveranssäkerhet i Sveriges Elnät 2019".

⁹ Frost & Sullivan, Smart Grid Analytics, 2019

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är dLaboratory Sweden AB (publ) med organisationsnummer 556829-7013. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300V1PWKIC4NQPL94. Bolaget bildades den 18 november 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 6 december 2010. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets styrelse har sitt säte i Lund kommun med adress Ideongatan 3A, 223 62 Lund, tel: +46-76-324 89 48. Bolagets webbplats är www.dlaboratory.com, varvid det noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

Organisationsstruktur

dLab är per dagen för Prospektet det enda verksamma bolaget.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden eller framtidsutsikter som uppkommit efter Bolagets senaste rapport.

Finansiering av Bolagets verksamheter

dLab avser att finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikvid från Erbjudandet och operativt kassaflöde.

Investeringar

Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport

Bolaget har sedan den senaste rapporten fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar.

Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar. Avsikten är att låta nettolikvid från Erbjudandet finansiera framtida rörelsekapital.

Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan Bolagets senaste rapport till Prospektets tillkännagivande inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser. Den rådande COVID-19 pandemin bedöms kunna ha viss påverkan på ovan nämnda trender.

Redogörelse för rörelsekapital

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning den kommande tolv månaders perioden, vilket skulle kräva cirka 25 MSEK.

31 december 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 7,2 MSEK. Vid tidpunkten för Prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet att räcka till maj 2021. Avsikten är att Erbjudandet under antagande om full teckning, inklusive tillgänglig kassa, ska täcka det uppstånds kapitalbehovet.

Om inte Erbjudandet skulle genomföras, om Erbjudandet endast tecknas i nivå med teckningsåtaganden eller om tecknarna inte fullgör sina åtaganden, skulle det kunna innebära att dLab blir tvunget att avvaka med planerade aktiviteter. I så fall kan ytterligare emission(er) komma att behöva genomföras. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till dLab, dLabs värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för de fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medel, hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna "Affärs- och verksamhetsrelaterade risker", "Risker förknippade med know-how och immateriella rättigheter", "Legal och regulatoriska risker" och "Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet". De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Konkurrens

Elmarknaden är en lukrativ marknad med omfattande konkurrens som följd. Bolaget känner för närvarande inte till någon aktör som säljer liknande produkter som Bolaget, även om många aktörer är verksamma inom dataanalys, vilket är Bolagets främsta redskap för att kunna paketera och tillhandahålla sina produkter. Bolaget bedömer att det föreligger risk att en eller flera aktörer, exempelvis en större internationell aktör såsom ABB eller Siemens, etablerar sig på elmarknaden och lanserar liknande produkter som är än mer kvalitets- och/eller prismässigt konkurrenskraftiga. Detta skulle kunna leda till att Bolaget förlorar eller går miste om värdefulla marknadsandelar. Bolagets nuvarande eller framtida konkurrenter kan ha längre verksamhetshistorik, inneha större marknadsandelar inom specifika marknader eller besitta större finansiella eller andra resurser att lyckas bättre än Bolaget med sin marknadspenetration. Ett förverkligande av ovan nämnda risker skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt kräva en omfattande verksamhetsomställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög samt att ett förverkligande av risken skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget är beroende av marknadsacceptans och kännedom om Bolagets produkter och teknologi

Bolagets produkter och den underliggande teknologin bygger på relativt nya innovationer som ännu inte har nått en bred marknadsanvändning. Utsikterna för detta påverkas bland annat av Bolagets utvecklings-, kommersialiserings- och marknadsföringsarbete, men även av yttre faktorer såsom elmarknadens innovationsbenägenhet, behovet av Bolagets produkter på elmarknaden och i viss mån politiska incitament och andra regulatoriska styrmedel. Bolagets etablering utomlands sker vidare genom partners, varför Bolagets framgång i denna del även är avhängig hur dessa partners marknadsför och informerar om Bolagets produk-

ter. Som ett exempel har Bolaget nyligen ingått ett samarbetsavtal avseende etableringen i USA där framgången för lanseringen i USA är avhängig marknadsacceptansen.

Det finns en risk för att Bolaget inte kommer att lyckas nå den marknadsacceptans och kännedom om Bolagets produkter och teknologi som krävs för att Bolaget ska lyckas med sin försäljning. Om någon av ovanstående risker skulle materialiseras skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög samt att ett förverkligande av risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Kundkoncentration

Per utgången av år 2020 genererades cirka 50 procent av Bolagets omsättning från försäljningen till tre av Bolagets kunder. En stor del av Bolagets omsättning är således beroende av ett fåtal kunder och Bolaget är därmed beroende av varje större kundrelation. Det finns en risk att en eller flera av Bolagets kunder inte förnyar sina åtaganden gentemot Bolaget. Om denna risk materialiseras avseende en eller flera större kunder skulle det ha en materiell påverkan på Bolagets omsättning. Därutöver skulle det sannolikt leda till en väsentlig nedgång i Bolagets aktiekurs till följd av en väsentligt försämrade intäktspotential för Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg, men att ett förverkligande av risken skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har under tidigare räkenskapsår uppvisat negativt resultat. Bolaget har begränsade intäkter och står inför en expansionsfas vilket är kapitalkrävande. Bolaget kan därför även i framtiden komma att vara i behov av att finansiera sin tillväxt via externt

kapital. Bolagets möjlighet att tillse eventuella framtida kapitalbehov är beroende av Bolagets förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering och det allmänna marknadsläget för kapitalanskaffningar. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna anskaffa kapital på attraktiva villkor eller överhuvudtaget vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg, men att ett förverkligande av risken skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Branschens teknologikutveckling och Bolagets produktutveckling

Bolaget är verksamt på en marknad som genomgår stora förändringar. Riktningen för den teknologiska utvecklingen är vidare svår att förutsäga. Enligt Bolagets bedömning kommer dock IoT (internet of things) och kvalificerad analys av större datamängder i framtiden vara av större betydelse på elmarknaden, varför Bolaget strävar efter att positionera sig i enlighet därmed. Därutöver arbetar Bolaget med att inkorporera AI och maskininlärning (machine learning) till Bolagets dataanalys för att förbättra Bolagets dataanalys. Dessa strategiska beslut kan dock visa sig felaktiga och om Bolaget inte kan anpassa sig snabbt och kostnadseffektivt till teknologiska förändringar på marknaden, likt de som nämnts ovan, kunders ökade krav avseende cybersäkerhet, eller gör produktsatsningar som inte lyckas kommersiellt, kan det leda till att Bolaget mister konkurrenskraft, relevans och därmed marknadsandelar.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg samt att ett förverkligande av risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Risker förknippade med Covid-19-pandemin

Bolaget är beroende av att kunna marknadsföra och sälja, samt genomföra installations- och servicearbeten avseende sina produkter på ett ändamålsenligt sätt. Rese- och mötesrestriktioner till följd av Covid-19-pandemin har begränsat Bolagets möjligheter till sådana aktiviteter och riskerar att ytterligare begränsa dessa framgent. Under rådande omständigheter sker marknadsföring och försäljning digitalt, vilket skapar vissa begränsningar i Bolagets verksamhet. Det finns följaktligen en risk att Covid-19-pandemin fortsätter att hämma Bolagets utveckling, potential och interaktioner med befintliga och potentiella kunder, med negativ inverkan på Bolagets omsättning och finansiella ställning som följd.

Vidare finns det en risk att makroekonomiska faktorer till följd av Covid-19-pandemin leder till begränsade resurser hos Bolagets befintliga och potentiella kunder, med minskade beställningar och minskad omsättning för Bolaget som följd. Därutöver kan det uppstå förseningar i leveranserna av för Bolaget nödvändiga komponenter till följd av pandemins påverkan på omvärldens infrastruktur, med negativ effekt på Bolagets kundrelationer som följd.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg samt att ett förverkligande av risken skulle ha en låg påverkan på Bolagets verksamhet.

Risker förknippade med know-how och immateriella rättigheter

Nyckelpersoner och kvalificerad personal

Bolagets framgång beror till stor del på vissa nyckelpersoner och kvalificerad personal, främst de som utvecklar och underhåller Bolagets produkter. Bolaget har för avsikt att fortsätta utveckla Bolagets produkter och teknologi för att möta elmarknadens behov och Bolaget är därför beroende av de individer inom Bolaget som ansvarar för sådan utveckling, men även underhållet av produkterna och teknologin, samt möjligheten att kunna rekrytera ny sådan personal. Det finns en risk att Bolaget inte förmår behålla eller rekrytera personer som har eller skulle kunna ha betydelse för Bolaget och därmed att Bolaget inte kan utveckla och underhålla Bolagets produkter, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet och utveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög samt att ett förverkligande av risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Försvar av immateriella rättigheter

Det finns risk att Bolagets lösningar kan komma att efterliknas av konkurrenter, antingen i strid med Bolagets patent, eller till följd av egenutvecklad know-how som Bolaget inte kunnat hindra genom eget immaterialrättsligt skydd. Andra bolag med immateriella rättigheter skulle också kunna tänkas hävda att Bolagets verksamhet inkräktar på deras rättigheter. Försvar av Bolagets skyddade eller oskyddade rättigheter, eller ersättning till tredje part för intrång i och/eller användning av tredje parts immateriella rättigheter, kan innebära minskade intäkter eller ökade kostnader till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättigheter,

vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Patent beviljas exempelvis endast för en begränsad tidsperiod. Det finns en risk för att Bolagets produkt kopieras av tredje part efter att patenttiden löper ut med ökad konkurrens som följd. Om ovanstående inträffar kan det ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets produktförsäljning och intäktpotential.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg samt att ett förverkligande av risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Legala och regulatoriska risker

Allmänt om skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet, bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktiga, eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Bolaget kan bli föremål för skatterevision och Skatteverkets beslut eller ändrad lagstiftning som kan medföra att Bolagets skattesituation försämras. Detta kan i sin tur påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg samt att ett förverkligande av risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Skattemässigt underskott

Per 31 december 2020 hade Bolaget ett skattemässigt underskott om 34,7 MSEK. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler som aktualiseras vid ägarförändringar samt vid ackord i bolag med skattemässiga underskott och innebär en risk för att befintligt underskott inte till fullo kan utnyttjas efter sådan ägarförändring. Bolagets möjlighet att i framtiden nyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i Bolaget, vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets framtida skattekostnader blir högre.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög samt att ett förverkligande av risken skulle ha en begränsad negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

Teckningsförbindelser

Vissa av Bolagets större aktieägare, Bolagets styrelseledamöter och ledning samt ankarinvestorer, har förbundit sig att teckna sammanlagt cirka 71 procent, motsvarande cirka 35,5 MSEK, av Erbjudandet. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Följaktligen finns det en risk att de som ingått teckningsförbindelserna inte kommer att kunna uppfylla dessa. Uppfylls inte förbindelserna kan det inverka väsentligt negativt på dLabs möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg samt att ett förverkligande av risken skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets finansiering, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på verksamheten.

Risker förknippade med uppfyllandet av Nasdaq First Norths regelverk

Bolagets avsikt är att, efter att Erbjudandet genomförts, noteras på handelsplattformen Nasdaq First North. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att uppfylla noteringskraven, exempelvis om antalet aktieägare inte är tillräckligt för att uppfylla det uppställda spridningskravet, varvid någon aktiv handel med Bolagets aktier inte kommer att uppstå.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg, men att ett förverkligande av risken skulle medföra en hög negativ påverkan för Bolagets aktieägare.

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Dlaboratory Sweden AB (publ) är ett publikt avstämningsbolag 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. Förutsatt godkänd ansökan, kommer Bolagets aktier att handlas på First North med handelsbeteckningen DLAB och ISIN-koden SE0015658380. dLabs aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Teckningsoptioner (TO1) som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 1 – 30 september 2022, med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1), teckna en (1) ny aktie i dLab till en kurs om 11,10 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015658596 och kommer att tas upp till handel på First North, förutsatt godkänd ansökan. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO1, 2021/2022 utgivna av Dlaboratory Sweden AB (publ)" som återfinns på Bolagets hemsida, www.dlaboratory.com.

Bemyndigande

Vid extra stämma i dLab den 16 december 2020 fattades beslut om att godkänna styrelsens förslag om emission av aktier och teckningsoptioner och styrelsen bemyndigades av stämman att vid överteckning fatta beslut om emission. Vidare beslöt stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner. Beslut kan fattas med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och får förenas med villkor om betalning genom kvittning. Bemyndigandet ska gälla till den dag bolagets aktie första gången tas upp till handel på marknadsplats, dock längst till och med årsstämma.

Vissa rättigheter förenade med 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 (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets 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 (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser

från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Rättigheter avseende 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 så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

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 (så kallad 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 inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerares uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Offentliga uppköpserbjudanden, budplikt och tvångsinlösen

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

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

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ämnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats. Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet. Tvångsinlösen innebär 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.

Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Emissionsvolym

Totalt omfattar Erbjudandet högst 6 289 308 Units bestående av högst 6 289 308 aktier och högst 6 289 308 teckningsoptioner av serie 2021/2022 (benämnd "TO1"). Teckningsoptionerna (TO1) utges vederlagsfritt. Vid fullteckning i Emissionen tillförs Bolaget initialt cirka 50 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK. Vid stor efterfrågan har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare maximalt upp till cirka 10 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK i så kallad övertilldelningsemission motsvarande 1 257 862 Units. Vid fullteckning i Emissionen och därefter fullt nyttjande av teckningsoptionerna (TO1) under perioden 1 - 30 september 2022 tillförs Bolaget ytterligare cirka 33,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK, alternativt cirka 41,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om 1,25 MSEK i det fall full Övertilldelning och kvittningsemission om cirka 1 MSEK till Bolagets finansiella rådgivare har skett.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 7,95 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 7,95 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Prissättning av Units

Prissättningen av Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med G&W Fondkommission baserat på ett antal faktorer däribland rådande marknadsförhållanden, diskussioner med vissa större investerare bland annat i samband med garantisyndikeringsen, tidigare kapitaliseringar, nu senast i juni 2020, en bedömning av Bolagets historiska utveckling, affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolaget styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 7,95 SEK per aktie är marknadsmässig. Inget värde har åsatts de i Uniten medföljande teckningsoptionerna.

Minsta teckningspost

Anmälan om teckning av Units ska ske av lägst 700 Units, motsvarande 5 565 SEK och därefter i jämna poster om 100 Units.

Teckningsoptionerna i korthet

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 1 september 2022 till och med den 30 september 2022, för varje två (2) innehavda teckningsoptioner av serie TO1 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie om 11,10 SEK. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på First North. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO1, 2021/2022 utgivna av Dlaboratory Sweden AB (publ)" som återfinns på Bolagets hemsida, www.dlaboratory.com.

Teckningsperiod

Teckning av Units ska ske under tiden från och med den 8 mars 2021 till och med den 26 mars 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.dlaboratory.com, G&W:s hemsida www.gwkapital.se samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning.

Anmälan om teckning av Units

Anmälan om teckning av Units skall göras på anmälningsedel som under teckningsperioden kan erhållas från Bolaget. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Hagberg & Aneborns hemsida, www.hagberganeborn.se, samt på Bolagets hemsida www.dlaboratory.com.

Ifylld anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 15.00 den 26 mars 2021. Ofullständig eller felaktig anmälningsedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Endast en anmälan per person får inges. Om flera anmälningsedlar inges av samma tecknare kommer endast den sist registrerade anmälan att beaktas. Observera att anmälan är bindande. En teckning av Units är således oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units.

Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: dLab

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

E-post: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningsedel)

Den som anmäler sig för teckning av Units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktierna och teckningsoptionerna kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna något av ovanstående alternativ innan anmälningssedeln inlämnas till Hagberg & Aneborn. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om teckning av Units i erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Viktig information

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

Tilldelningsprincip

Beslut om tilldelning av Units fattas av Bolagets styrelse i samråd med G&W. Tilldelningen är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inges. Vid övertäckning ska tilldelning ske med målet att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på First North. Samtliga som i förväg ingått avtal om teckningsåtaganden med Bolaget ska dock vara garanterade full tilldelning i enighet med respektive åtagande, se "Teckningsåtaganden" nedan för mer information.

Besked om tilldelning av Units

Besked om eventuell tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 31 mars 2021. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats Units.

Betalning av Units

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan dvs den 7 april 2021. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna och teckningsoptioner komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset understiga priset enligt Erbjudandet kan den part som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa Units och komma att få svara för mellanskillnaden.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16, 2021, kommer aktier och teckningsoptioner levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningsedel. I samband med detta erhåller tecknaren 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 annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Observera att tilldelning inte kommer bestå utav Units utan av aktier och teckningsoptioner vilka tilldelas separat.

Aktieägare bosatta i utlandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att förvärva värdepapper till personer eller andra som är bosatta eller har en registrerad adress i någon av dessa länder.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 31 mars 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.dlaboratory.com.

Upptagande till handel

Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras i samband med Emissionen kommer att bli föremål för handel på First North, förutsatt godkänd ansökan. Godkännandet är bland annat villkorat av att spridningskravet för Bolagets aktier och teckningsoptioner uppfylls. Första handelsdag är beräknad till preliminärt den 21 april 2021. dLabs aktier kommer att handlas under kortnamnet

DLAB och med ISIN-kod SE0015658380. dLabs teckningsoptioner kommer att handlas under kortnamnet DLAB TO1 och med ISIN-kod SE0015658596.

Övertilldelning

Om Erbjudandet övertecknas har styrelsen möjlighet att besluta om en så kallad Övertilldelning, det vill säga att emittera och tilldela ytterligare 1 257 862 aktier och 1 257 862 vederlagsfria teckningsoptioner (TO1) till dem som anmält sig för teckning men som på grund av överteckning inte kunnat erhålla tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. De som anmält sig för teckning omfattas automatiskt av möjligheten till tilldelning inom ramen för Övertilldelningen och det erfordras således inte särskild åtgärd av tecknaren. Tilldelning följer samma principer enligt ovan. Observera att tilldelning i Övertilldelningen inte kommer att bestå av Units utan av aktier och teckningsoptioner vilka tilldelas separat.

Utspädning

Full teckning i Emissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 6 289 308 aktier till 16 677 708 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 37,7 procent av kapitalet och röster (beräknat som antalet nya aktier till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Emission). Vid full Övertilldelning motsvarande ytterligare 1 257 862 Units och kvittningsemission om 125 000 units till Bolagets finansiella rådgivare förväntas utspädningen istället uppgå till 42,5 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO1), kommer antalet aktier öka med högst 3 144 654 aktier till högst 19 822 362 aktier motsvarande en utspädningseffekt om 47,6 procent av kapitalet och röster (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet och utnyttjade teckningsoptioner dividerat med totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Erbjudandet och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO1), respektive 52,6 procent i det full Övertilldelning och kvittningsemission om 125 000 units till Bolagets finansiella rådgivare har skett.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Hagberg & Aneborn kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande hemsida: www.gleif.org/en/about-lei/howto-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälningssedeln vid inlämnandet.

Övrigt

Styrelsen för dLabs äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units efter det att teckningsperioden har stängts. Ofullständiga eller felaktiga anmälningar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Teckningsförbindelser

Emissionen har teckningsåtaganden upp till cirka 35,5 MSEK, motsvarande cirka 71 procent, av Erbjudandet genom lämnade teckningsförbindelser. Någon ersättning till de som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Avtalen ingicks i november 2020. Lämnade teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda teckningsåtaganden".

Teckningsförbindelser från ankarinvestorer:

Se separat uppställning på Ankarinvestorer och teckningsförbindelser från Bolaget närstående.

Ankarinvestorer dLab (syndikerade av G&W)

ANKARINVESTERARE:	BELOPP (SEK)
Richard Kilander	210 000
Jan Robert Pärsson	830 000
Svante Larsson	250 000
Göte David Johansson	250 000
Björn Bengtsson	420 000
Wictor Billström	420 000
Alfanet Innovation AB*	90 000
Gefwert Development AB*	160 000
Patric Blomdahl	470 000
Apita Risk Management AB*	250 000
Bearpeak AB*	250 000
Jacob Andersson	420 000
Peter Mörsell	310 000
Cordouan Invest AB*	250 000
Strategic Wisdom Nordic AB*	1 040 000
Jens Olsson	250 000
Ulf Thelin	210 000
Bo Lundgren	90 000
Arne Grundström	4 200 000
Polynom Investment AB*	3 200 000
Elvil AB*	620 000
Anna Clark	190 000
Björn Magnusson	90 000
Erik Svensson	1 650 000
Niclas Löwgren	210 000
Ali Baalbaki	620 000
Hans Wernstedt	238 500
Jan Petterson	420 000
Mastan AB*	3 200 000
Ulf Mannestig	160 000
Pegroco Invest AB*	2 500 000
Accrelium AB*	750 000
Sweagle AB*	1 250 000

Sture Hallström	830 000
Kopelman Consulting AB*	310 000
Lars Carnestedt	90 000
Föreningen Svensk-Finlands Vänner*	90 000
Hans Elis Johansson	310 000
Mikael Björkner	90 000
Stefan Hegnell	290 000
Dariush Hosseinian	210 000
P&M Lundmark CF AB*	400 000
Christian Månsson	160 000
Dag Rolander	210 000
Maria Zandi	620 000
Alexander Albedj	1 000 000
SUMMA	30 078 500

* Kan nås via Bolagets finansiella rådgivare G&W Fondkommission, Kungsg. 3, 111 43 Stockholm

TECKNINGSFÖRBINDELSER FRÅN BOLAGET NÄRSTÄENDE:

	BELOPP (SEK)
Tove Janzon	100 000
Jessica Fredson	200 004
Anders Ericsson	55 300
Gunnar Bergstedt	600 000
Totalt Styrelse (A)	955 304
Henrik Winberg	15 800
Erik Severin	100 000
Claes Petré	158 000
Victor Bagge	7 900
Kewin Erichsen	11 850
Totalt medarbetare (B)	293 550
Christer Sjölin	63 595
Lennart Billfalk	63 200
Henrik von Schoultz	49 847
Nodling Konsult AB	105 609
Softhouse Invest AB	598 165
Gerhard Dal	750 000
Marcus Kullman	187 500
Stefan Hansson	150 000
Almi Invest AB	938 921
Almi Invest Syd AB	938 921
NJN Group AB	69 520
Claes Wallner	17 280
Gand AB	9 969
Per Heander	9 969
Dealflowert AB	39 811
Port GAEU AB	49 182
Vizzit International AB	51 841
Claes Ryttoft	79 224
Erik Ekedahl	35 092
Olof Carlstoft	49 847
Totalt övriga (C)	4 257 493
Totalsumma (A) + (B) + (C)	5 506 347

** Kan nås via Bolagets finansiella rådgivare G&W Fondkommission, Kungsg. 3, 111 43 Stockholm

Företagsstyrning

Enligt dLabs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter med högst tre suppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av sju ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen är vald av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

NAMN	BEFATTNING	FÖDD	INVALID	AKTIEINNEHAV	BEROENDE ÄGARE	BEROENDE BOLAGET
Tove Janzon	Ordförande	1970	2018	109 050		
Gunnar Bergstedt	Ledamot	1958	2017	766 200**	✓	
Fredrik Akke	Ledamot	1963	2011	525 000	✓	✓
Jonas Mårtensson	Ledamot	1963	2020	100 000		
Anders Ericsson	Ledamot	1953	2020	12 500		
Alex Molvin	Ledamot	1973	2019	0	✓	
Jessica Fredson	Ledamot	1971	2020	0		

Styrelse

Tove Janzon

Ordförande

Född: 1970

Totala aktier med närstående*:

109 050 st, 200 teckningsoptioner

Tillträdde 2018.

Utbildad civilingenjör vid Lunds Tekniska Högskola. Arbetat med mjukvara hela sin yrkesamma karriär, bland annat med digitalisering inom banksystemet. Sitter i en rad andra styrelser.

Gunnar Bergstedt

Ledamot

Född: 1958

Totala aktier med närstående*:

766 200 st**

Tillträdde 2017.

Civilekonom vid Lunds Universitet. CEFA vid Handelshögskolan i Stockholm. Af-färsängel och styrelseproffs som primärt investerar inom tech och life science. Har en bakgrund dels inom tech från ledande positioner inom Ericsson Sverige, Mexico och Chile, dels inom finans som aktie-analytiker på Handelsbanken och från riskkapital på IT Provider.

Jonas Mårtensson

Ledamot

Född: 1963

Totala aktier med närstående*:

100 000 st

Tillträdde 2020.

Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Finansbakgrund med 17 års erfarenhet från Corporate Finance på SEB och Nordea. Sitter i styrelse för DistIT, Alcadon och Slitevind, noterade på Nasdaq First North GM.

Anders Ericsson

Ledamot

Född: 1953

Totala aktier med närstående*:

12 500 st

Tillträdde 2020.

Civilingenjör vid KTH. Lång erfarenhet från ledande positioner inom den svenska energisektorn bland annat som VD för branschorganisationen Svensk Energi. Har även erfarenhet av Corporate Finance inom Energisektorn. Styrelseledamot i ytterligare bolag inom energisektorn, bla Ngenic.

Fredrik Akke

Ledamot

Se sid 32 under Ledande befattningshavare.

Alex Molvin

Ledamot

Född: 1973

Totala aktier med närstående*: 0 st

Tillträdde 2019.

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Fondchef på Almi Invest. Har bakgrund inom riskkapitalbranschen och som VD i börsnoterade företag.

Jessica Fredson

Ledamot

Född: 1971

Totala aktier med närstående*: 0 st

Tillträdde 2020.

Ingenjör vid Malmö högskola samt en MBA från Lunds universitet. Lång erfarenhet från ledande positioner på Vattenfall och E.ON. För närvarande VD på Ystad Energi samt styrelseledamot i styrelsen för branschorganisationen Energiföretagen och ordförande i Energiföretagen region Syd.

* Närstående - definition

- Maka/make eller person som betraktas som likställd med maka/make såsom person med vilken insynspersonen ingått partnerskap och sambo.
- Barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om.
- Släkting som har delat samma hushåll under åtminstone ett år vid det datum då transaktionen ägde rum, exempelvis myndiga barn.

Juridiska personer

- Vilkas ledningsuppgifter utförs av en person i ledande ställning eller fysisk närstående, eller
- som direkt eller indirekt kontrolleras av sådan person, eller
- upprättats till förmån för sådan person, eller
- vars ekonomiska intressen huvudsakligen motsvarar intresset hos sådan person.

** varav 685 700 genom kapitalförsäkring

Ledande befattningshavare

Erik Severin

Verkställande direktör

Född: 1954

Aktier: 3 879 Teckningsoptioner

Tillträdde 2020.

Genomgått och relevant bakgrund från ABB och Vattenfall som projektledare inom elkraftsproduktion- och överföring samt övervakning. Senaste 15 åren har Erik arbetat som affärsområdeschef och affärsutvecklare inom Sweco-koncernen med energirelaterade frågor.

Henrik Winberg

COO, Marketing & Sales Director

Född: 1976

Aktier: 1 000 Teckningsoptioner

Tillträdde 2020.

Civilingenjör vid Linköpings Universitet inom teknisk fysik och elektronik. Över 10 års samlad erfarenhet av internationell försäljning och affärsutveckling av högteknologiska produkter.

Fredrik Akke

Medgrundare, CTO

Född: 1963

Aktier: 525 000

Tillträdde 2011.

Civilingenjör vid Lunds universitet inom elektronik. 25 års erfarenhet från ledande positioner och produktutveckling i högteknologiska branscher.

Claes Petrén

CFO

Född: 1964

Aktier: 100 000

Tillträdde 2017.

Civilekonom vid Lunds universitet och auktoriserad redovisningskonsult. Bakgrund från E&Y samt lång erfarenhet som CFO i flertalet mindre och medelstora bolag.

Ersättning till styrelse

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Under 2020 utgick med arvode till styrelseordförande med 134 TSEK samt med 67 TSEK till övriga ledamöter i styrelsen, totalt 401 TSEK. Övriga utbetalda konsultarvoden och räntekostnader till styrelse respektive närstående uppgick under 2020 till 1 138 TSEK.

Ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Anställningsvillkor för verkställande direktör beslutas av styrelsen. För 2020 uppgick den totala ersättningen till verkställande direktör till 531 TSEK. För 2020 uppgick den totala ersättningen för övriga ledande befattningshavare till cirka 391 TSEK.

Pensioner och förmåner

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller utfärdats påföljder mot och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Styrelseledamoten Fredrik Akke har familjeband till Magnus Akke som varit ledande befattningshavare i Bolaget. I övrigt förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller nuvarande ledande befattningshavare i Bolaget.

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Ideongatan 3A, 223 62 Lund.

Finansiell information och nyckeltal

I följande avsnitt presenteras dLabs årsredovisningar för 2018 och 2019, samt bokslutskommuniké 2020. Alla siffror är i SEK. Uppgifterna inklusive nyckeltal har hämtats från årsredovisningarna för 2018 och 2019, reviderade av Bolagets revisor, samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2020

I vissa fall, har finansiella siffror i detta Prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Finansiell information över dessa perioder samt revisionsberättelser har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning.

- Årsredovisning 2020: Sidan 4 (resultaträkning), 5-6 (balansräkning), sidorna 8-13 (noter), samt revisionsberättelsen på de sista två sidorna.
- Årsredovisning 2019: Sidan 4 (resultaträkning), sidorna 5-6 (balansräkning), sidorna 7-11 (noter) samt revisionsberättelsen på de sista två sidorna

Årsredovisningarna för 2020 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är bifogade till årsredovisningarna. Utöver dessa årsredovisningar har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar och har tillämpat redovisningsprinciper enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning

BELOPP I KR	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Nettoomsättning	4 754 494	5 760 519
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-122 715	-120 512
Aktiverat arbete för egen räkning	0	1 590 563
Övriga rörelseintäkter	470 317	435 770
	5 102 096	7 666 340
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-2 002 023	-2 063 688
Övriga externa kostnader	-7 959 284	-4 644 423
Personalkostnader	-7 874 081	-8 495 660
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-729 503	-516 434
Övriga rörelsekostnader	-3 173	-10 729
Rörelseresultat	-13 465 968	-8 064 594
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-151 071	-94 421
Resultat efter finansiella poster	-13 617 039	-8 159 015
Resultat före skatt	-13 617 039	-8 159 015
ÅRETS RESULTAT	-13 617 039	-8 159 015

Balansräkning

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 664 031	2 379 484
	1 664 031	2 379 484
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	14 050	28 100
	14 050	28 100
Summa anläggningstillgångar	1 678 081	2 407 584
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager mm</i>		
Råvaror och förnödenheter	282 369	405 084
	282 369	405 084
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	956 250	1 224 589
Övriga fordringar	157 231	3 145 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	466 686	466 495
	1 580 167	4 836 098
<i>Kassa och bank</i>	7 194 422	3 266 905
Summa omsättningstillgångar	9 056 958	8 508 087
SUMMA TILLGÅNGAR	10 735 039	10 915 671

Balansräkning forts

BELOPP I KR	2020-12-31	2019-12-31
	Reviderat	Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	207 768	143 287
Nyemission under registrering	0	22 235
Fond för utveckling	1 664 031	2 379 484
	1 871 799	2 545 006
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	14 003 140	26 768 205
Balanserad vinst eller förlust	4 001 767	-15 346 246
Årets resultat	-13 617 039	-8 159 015
	4 387 868	3 262 944
Summa eget kapital	6 259 667	5 807 950
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	1 566 667	2 256 667
	1 566 667	2 256 667
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	980 000	660 000
Leverantörsskulder	521 139	801 406
Skatteskulder	39 048	37 568
Övriga kortfristiga skulder	256 862	246 600
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 111 656	1 105 480
	2 908 705	2 851 054
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 735 039	10 915 671

Nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämpad redovisningsstandard, K3, och i samma format som tidigare redovisats i Bolagets redovisning i syfte att skapa en kontinuitet och tillåta jämförelser med tidigare perioder. Dessa mått ger värdefull kompletterande information till Bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation.

De reviderade nyckeltalen nedan har hämtats ur Koncernens årsredovisningar för 2020 och 2019.

NYCKELTAL	2020	2019
Soliditet (%)	58	53

Soliditet, procent

Summa eget kapital i procent av summa eget kapital och skulder. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av den historiska kapitalstrukturen.

Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar avseende låne- och finansieringsstrukturen sedan utgången av den senaste rapportperioden.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information

Allmänt

Bolagets registrerade företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är dLaboratory Sweden AB med organisationsnummer 556829-7013. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag grundat i Sverige den 18 november 2010 och registrerat hos Bolagsverket den 6 december 2010. Bolagets styrelse har sitt säte i Lund kommun med adress Ideongatan 3A, 223 62 Lund, tel: +46-76-324 89 48. Bolagets webbplats är www.dlaboratory.com. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551).

Enligt bolagsordningens ska Bolaget kommersialisera forskningsresultat från industriell elektroteknik och automation, samt därmed förenlig verksamhet.

Aktier och aktiekapital

Per dagen för Prospektet uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 519 420 SEK, fördelat på 10 388 400 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning registrerad den 8 januari 2021 får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 10 000 000 aktier och inte fler 40 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), är fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Per 31 december 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 207 768 SEK fördelat på 207 768 aktier med ett kvotvärde om 1 SEK.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Av nedanstående tabell framgår de aktieägare i Bolaget, vilka per den 31 december 2020 inklusive därefter kända förändringar, ägde fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt "Företagsstyrning" på sidorna 31-32.

NAMN	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (%)
Almi Invest*	13,60
Magnus Akke	12,51
Rothesay Ltd, Investor**	11,00
TAMT AB, Investor	5,29
Fredrik Akke	5,10

*Almi Invest AB och Almi Invest Syd AB

**John Fällström

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, utöver det aktieägaravtal som automatiskt upphör i samband en notering på en marknadsplats. dLab har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen

av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Per datumet för Prospekt har dLab fyra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram.

Teckningsoptionsprogram 2016/2021

dLabs bolagsstämma beslutade under 2016 om emission av 333 teckningsoptioner till en ledande befattningshavare. Efter genomförd aktiesplit 1:50 i januari 2021 motsvarar detta omräknat 16 650 teckningsoptioner. Varje teckningsoption kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2021 till och med den 30 juni 2021.

Teckningsoptionsprogram 2018/2023

dLabs styrelse beslutade under 2018 om emission av 2100 teckningsoptioner till verkställande direktören Erik Severin och en nyckelperson. Efter delinlösen finns 1 600 utestående teckningsoptioner av serien. Efter genomförd aktiesplit 1:50 i januari 2021 motsvarar detta omräknat 80 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption kan utnyttjas under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med den 30 oktober 2023.

Teckningsoptionsprogram 2019/2024

dLabs styrelse beslutade under 2019 om emission av 3 579 teckningsoptioner till styrelseordförande Tove Janzon, Erik Severin och två nyckelpersoner. Efter genomförd aktiesplit 1:50 i januari 2021 motsvarar detta omräknat 178 950 teckningsoptioner. Varje teckningsoption kan utnyttjas under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 11 november 2024.

Teckningsoptionsprogram 2020/2025

dLabs styrelse beslutade under 2020 om emission av 1800 teckningsoptioner till en ledande befattningshavare och fyra nyckelpersoner. Efter genomförd aktiesplit 1:50 i januari 2021 motsvarar detta omräknat 90 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption kan utnyttjas under perioden från och med den 1 oktober 2025 till och med den 31 oktober 2025.

Väsentliga kontrakt

Utöver de avtal som ingåtts inom ramen för Bolagets normala avtal och de avtal som beskrivs nedan har dLab inte ingått något avtal av väsentlig betydelse under den senaste tolv månadersperioden.

Strategiskt samarbetsavtal med Utility Sales Associates

Bolaget arbetar sedan januari 2021 med det amerikanska bolaget Utility Sales Associates Inc. för att marknadsföra och sälja Bolagets tjänster i USA. Bolaget har ingått ett skriftligt avtal med Utility Sales Associates som ger Utility Sales Associates en icke-exklusiv rätt till en provision vid förmedlad försäljning av Bolagets tjänster till kunder som är verksamma i USA. Avtalet löper tills vidare.

Avtal med Beckhoff

Bolaget köper vid behov hårdvara i form av automationsprodukter från Beckhoff. De inköpta produkterna används sedan som en integrerad del i Bolagets produkter. Bolaget har inte ingått något skriftligt avtal med Beckhoff utan avrop görs vid varje köptillfälle i enlighet med de allmänna leveransbestämmelserna IML 2009, vilka är framtagna av branschföreningen för leverantörer av produkter och tjänster inom elektronik och automation.

Avtal med DC Elektronik AB

Bolaget köper vid behov sensorer för mätning av ström från DC Elektronik AB. Sensorerna byggs av DC Elektronik AB på uppdrag av dLab och utefter dLabs specifikationer. De inköpta sensorerna används sedan i Bolagets produkter. Bolaget har inte ingått något skriftligt avtal med DC Elektronik AB utan avrop görs vid varje köptillfälle i enlighet med gällande leveransbestämmelser.

Certified Adviser- avtal med G&W

Bolaget har ingått avtal om att G&W blir Certified Adviser vid godkänd ansökan till First North till ett fastställt årligt arvode på marknadsmässig villkor.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

dLab 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 finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter inom styrelse och företagsledning

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

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

Transaktioner med närstående

Bolaget bedömer att samtliga transaktioner med närstående har ingåtts på marknadsmässiga grunder och till marknadsmässiga villkor. Utöver de nedan beskrivna transaktionerna har inga väsentliga närståendetransaktioner ägt rum under perioden 1 januari 2018 fram till dagen för Prospektet.

- VD Erik Severin har genom Sevreco AB fakturerat Bolaget för tillhandahållandet av VD-tjänster. Under 2018, 2019, 2020 och 2021 har sammanlagt 654,5 TSEK fakturerats enligt avtalet.
- CFO Claes Petrén har genom Axelsson & Petrén AB fakturerat Bolaget för tillhandahållandet av CFO-tjänster. Under 2018, 2019, 2020 och 2021 har sammanlagt 701,7 TSEK utgått enligt avtalet.

Åtagande att inte emittera eller sälja aktier, m.m.

Vissa aktieägande ledamöter i styrelsen och ledningen har åtagit sig gentemot G&W Fondkommission att, under en period om 365 dagar från första dag för handel i Bolagets aktier, inte utan G&W Fondkommissions skriftliga samtycke, sälja, låna ut eller pantsätta aktier i Bolaget som förvärvats före första dag för handel i aktierna.

Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Ideogatan 3A, 223 62 Lund) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats (www.dlaboratory.com).

- Uppdaterad stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning
- Teckningsoptionsvillkor för TO1

dLab

För mer information besök gärna
www.dlaboratory.com

G&W
FONDKOMMISSION

