

# SOUND DIMENSION

---

Inbjudan till teckning av units  
i Sound Dimension AB i samband med  
notering på Spotlight Stock Market

[www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se)



# 1. VIKTIG INFORMATION

---

## Definitioner

Detta noteringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten och institutionella investerare att teckna units i Sound Dimension AB, org. nr 556940-9708 ("Sound Dimension" eller "Bolaget") inför den förestående noteringen av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Spotlight Stock Market ("Erbjudandet").

Med "unit" avses den enhet bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 1 som erbjuds i Erbjudandet.

Med "Gemstone" avses Gemstone Capital A/S, org. nr (CVR) 32939848. Med "Hagberg Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr 559071-6675. Med "Amudova" avses Amudova AB, org. nr 559277-3146. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market, särskilt företagsnamn under ATS Finans AB, org. nr 556736-8195. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.

Med hänvisning till "SEK" avses svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

## Upprättande och registrering av Memorandumet

Detta Memorandum utgör inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen").

Memorandumet har därmed inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för det Erbjudande som Memorandumet avser då det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv (12) månader understiger 2,5 miljoner euro.

Memorandum har granskats av Spotlight i enlighet med Spotlights regelverk inom ramen för noteringsprocessen. Dokumentet har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i Memorandumet är korrekta eller fullständiga.

## Memorandumets distributionsområde

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer eller institutioner vars deltagande förutsätter

att ytterligare memorandum eller prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas, eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. De aktier och teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer eller institutioner i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Schweiz eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare memorandum eller prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltig.

## Risker med att investera i värdepapper

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och varje investerare bör överväga informationen som lämnas i Memorandumet noga, särskilt de faktorer som nämns under avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som är förknippade med en investering i Sound Dimension. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör presumtiva investerare noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till Memorandumet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Memorandumet. 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.

## Framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller viss framtidsinriktad infor-

mation som återspeglar Sound Dimensions aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framtidsinriktad information. Den framtidsinriktade informationen innefattar bland annat uttalanden om Bolagets framtida affärsverksamhet efter att, och till följd av, att Erbjudandet har genomförts. Denna framtidsinriktade information återspeglar Bolagets förväntningar, baserade på den information som för närvarande finns tillgänglig för Bolaget och dessa förväntningar och avsikter baseras på ett antal antaganden och är föremål för risker och osäkerhetsmoment som är, eller kan vara, utanför Bolagets kontroll. Detta inkluderar, men är inte enbart begränsat till, effekter av förändringar i den ekonomiska konjunkturen, räntenivåer, fluktuationer i leveranser, patenträttigheter, konkurrens, relationer till anställda, naturkatastrofer, pandemier och behov av ökade investeringar. Faktiska resultat kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All framtidsinriktad information baseras uteslutande på förhållanden som råder vid tidpunkten då den lämnas och Bolaget har ingen skyldighet (och frånsäger sig uttryckligen sådan skyldighet) att uppdatera eller ändra sådan framtidsinriktad information, vare sig som en följd av ny information, nya förhållanden eller något annat, med undantag för vad som följer av tillämpliga lagar och regler.

### Information från tredje part

Memorandumet innehåller viss historisk marknads- och branschinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Sound Dimension känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

### Presentation av finansiell information

Utöver vad som anges i revisionsberättelse, årsredovisningar samt delårsrapport, införlivade genom hänvisning, har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Detta kan medföra att siffrorna i vissa kolumner inte överensstämmer exakt med angiven totalsumma.

### Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, <http://www.sounddimension.se>. Memorandumet kan även nås på Spotlights hemsida [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com).

### Spotlight Stock Market

Sound Dimension har ansökt om och godkänts för notering på Spotlight under förutsättning att Bolaget uppnår erforderlig ägarspridning samt fastställt lägstanivå för nyemissionen. Det förekommer ingen handel i aktien eller teckningsoptionen sedan tidigare. Preliminär första dag för handel i Sound Dimensions aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 beräknas bli den 6 oktober 2021.

Spotlight är ett särskilt företagsnamn under ATS Finans AB. ATS Finans AB är ett dotterbolag till Spotlight Group och är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight.

Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

## VIKTIG INFORMATION

---

### Rådgivare

Gemstone är finansiell rådgivare till Bolaget och har tillsammans med Amudova biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då Styrelsen i Sound Dimension är ansvarig för innehållet i Memorandumet och samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget eller tredje man friskriver sig Gemstone och Amudova från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

### Emissionsinstitut

I samband med Erbjudandet agerar Hagberg Aneborn som emissionsinstitut. Styrelsen i Sound Dimension är ansvarig för innehållet i Memorandumet, varpå Hagberg Aneborn friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.



# INNEHÅLL

---

1. VIKTIG INFORMATION	2
2. ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	6
3. VARFÖR INVESTERA I SOUND DIMENSION?	7
4. RISKFAKTORER	8
5. INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS I SOUND DIMENSION	13
6. BAKGRUND OCH MOTIV	15
7. VD HAR ORDET	17
8. VILLKOR OCH ANVISNINGAR	18
9. VERKSAMHETSBESKRIVNING	24
10. MARKNADSÖVERSIKT	39
11. FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	50
12. RESULTATRÄKNING	51
13. BALANSRÄKNING	52
14. BALANSRÄKNING	53
15. FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	54
16. KASSAFLÖDEANALYS	55
17. FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODEN JANUARI – JUNI 2021	56
18. FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODERNA JULI 2018 – DECEMBER 2019 OCH JANUARI 2020 - DECEMBER 2020	58
19. AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	61
20. AKTIEKAPITALET UTVECKLING	62
21. STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	65
22. BOLAGSSTYRNING	69
23. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	71
24. BOLAGSORDNING FÖR SOUND DIMENSION AB	73
25. VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	74
26. ADRESSER	76

## 2. ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

### Teckningstid

31 augusti 2021 – 13 september 2021.

### Teckningskurs

7,50 SEK per unit, vilket motsvarar 7,50 SEK per aktie. En unit består av en (1) aktie och en (1) vidhängande vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Courtage utgår ej.

### Erbjudandets omfattning

Erbjudandet avser köp av units där en (1) unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under en fastställd tidsperiod om tio (10) handelsdagar teckna nyemitterade aktier till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen femton (15) handelsdagar före första teckningsdag. Teckningsperioden påbörjas 12 månader efter första handelsdagen för aktien på Spotlight Stock Market. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie.

Erbjudandet omfattar högst 2 000 000 units, vilket innebär högst 2 000 000 aktier och 2 000 000 teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullteckning tillförs Sound Dimension cirka 15 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,2 MSEK, och ytterligare kapital (före avdrag för emissionskostnader kopplade till optionslösen om cirka 7 procent av tecknat belopp) vid inlösen av teckningsoptionerna, TO 1.

Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande uppgår till 80 procent av emissionsvolymen, motsvarande 1 600 000 units och cirka 12 MSEK.

### Antal aktier innan emission

3 051 365 aktier

### Värdering (pre-money)

Cirka 22,9 MSEK. Värderingen har fastställts utifrån styrelsens samlade bedömning av Bolaget, innefattande kapital, en jämförelse med andra jämförbara bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets framtida affärsmöjligheter och vinstutsikter.

### Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 7,5 MSEK, motsvarande 50 procent av den initiala emissionsvolymen.

### Minsta teckningspost

Minsta teckningspost är 600 units, motsvarande 4 500 SEK. Därefter sker teckning i valfritt antal units. Varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 1.

### Offentliggörande av utfall

Omkring den 14 september 2021.

### Tilldelningsbeslut

Omkring den 15 september 2021.

### Likviddag

Omkring den 21 september 2021

### Preliminär första handelsdag

6 oktober 2021 på Spotlight Stock Market

### Handelsplats

Bolaget har erhållit ett godkännande för upptagande till handel på Spotlight Stock Market, villkorat av att Spotlights spridningskrav uppfylls och att Erbjudandet tecknas till minst 80 procent.

#### INFORMATION OM AKTIEN

ISIN-kod:	SE0016589063
CFI-kod	ESVUFR
FISIN-kod	SOUNDDIMEN/SH

#### INFORMATION OM TECKNINGSOPTIONEN TO 1

Kortnamn	SOUND TO 1
ISIN-kod:	SE0016610109

### Kalendarium

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021 (Q3):

19 november 2021

Bokslutskommuniké 2021 (Q4):

18 februari 2022

# 3. VARFÖR INVESTERA I SOUND DIMENSION?

## Vi vill optimera konsumentens ljudupplevelse

*“Vad konsumenter verkligen vill ha är en så bra ljudupplevelse som möjligt, på ett problemfritt sätt”.<sup>1</sup>*

Idag är musik- och ljudupplevelser tillgängliga för alla bland annat genom en mängd olika streamingtjänster. Trots detta är möjligheterna att ansluta ljudenheter såsom t ex högtalare, projektorer och TV-apparater från olika varumärken kraftigt begränsad.

Befintliga varumärken arbetar ofta med egna slutna system, som gör det komplicerat att lägga till ljudenheter av ett annat märke.<sup>2</sup> Resultatet är att konsumenten får en begränsad och icke-optimerad ljudupplevelse, trots att de har ljudenheter som skulle kunna spela bättre ljud om de spelade tillsammans.

## Hur löser vi det?

Sound Dimension vill göra en bättre ljudupplevelse tillgänglig för alla, oavsett förutsättningar. Bolaget har ambitionen att bli den aktör som gör det möjligt för olika ljudenheter att tillsammans spela ljud på ett intelligent och optimerat sätt. Genom att introducera AiFi - Artificial Intelligence Fidelity - erbjuder Bolaget i första hand en bättre ljudupplevelse baserat på den utrustning som användaren redan har. Genom AiFi-teknologin kan alla ljudkällor formera en kör med individuellt optimerade röster, med lyssnaren i centrum.

Sound Dimension har som långsiktig målsättning att på chip-nivå integrera AiFi-teknologin i nyttillverkade ljudenheter och därigenom göra AiFi till en de facto-standard på marknaden.

AiFi förenklar och optimerar ljudupplevelsen för slutkonsumenten genom att:

1. Artificiell intelligens låter varje enhet vara medveten om dess position och hur den bäst bidrar till helheten genom en avläsning av varje enskild ljudenhets förutsättning samt en analys kring hur den förhåller sig till resten av det aktuella systemet. AiFi fungerar således som dirigenten i en kör.

2. Säkerställa omedelbar kalibrering och optimering av ljudsystemet när AiFi-enheter sömlöst läggs till eller tas bort från systemet.

## Vår erfarenhet

Bolaget har gedigen expertis och erfarenhet inom ljud samt kunskap och erfarenhet inom artificiell intelligens som har möjliggjort utveckling av AiFi-teknologin. Denna kompetens, i kombination med Bolagets patent och patentansökan ger Sound Dimension en fördelaktig position på marknaden och ett gynnsamt utgångsläge för att kunna uppnå Bolagets målsättning d.v.s. göra AiFi till en verklig standard för ljud.

Sound Dimensions styrelse, ledning och advisory board har bred och djup erfarenhet av branschen såväl inom mjuk- och hårdvaruutveckling som inom marknadsföring- och försäljning. Detta har bevisligen bekräftats genom att Sound Dimension erhållit priser för sin ljudteknologi, bla på CES i Las Vegas, USA, 2017 i kategorin “High Performance Home Audio/Video”.

## Marknaden står inför ett problem som AiFi® kan hjälpa till att lösa

### PROBLEM

Befintliga varumärken arbetar med egna slutna system, vilket utesluter möjlighet att lägga till olika ljudenheter

### KOMPLIKATION

De slutna systemen tvingar konsumenter att acceptera begränsade och ej optimerade ljudupplevelser

### LÖSNING

Implementering av AiFi i ljudsystem möjliggör anslutningar mellan olika ljudenheter oavsett märke och produkt

1

2

3



### POTENTIALEN

Vår ambition är att göra AiFi till en de facto standard för ljud: En sömlös innovation som ger en problemfri och förbättrad ljudprestanda genom att både gamla och nya produkter kan arbeta tillsammans på ett intelligent sätt

<sup>1</sup> What the Consumers really want is to get as good sound performance as possible from their products in a hassle free way. (eg QC State of Play Report 2020)

<sup>2</sup> <https://m3.idg.se/2.1022/1.653079/multiroom-hogtalare>

## 4. RISKFAKTORER

---

Investeringar i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risktagande. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en direkt eller indirekt väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka Bolagets framtidsutsikter.

Riskfaktorerna är begränsade till risker som är specifika för Bolaget och/eller för aktierna och som anses vara väsentliga för att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att de inträffar och den potentiella negativa omfattningen om en risk skulle realiseras och riskfaktorernas väsentlighet har graderats enligt skalan låg, måttlig eller hög. Den enskilt viktigaste riskfaktorn i varje kategori, baserat på Bolagets bedömning, presenteras först i respektive kategori. Riskfaktorerna som därefter följer i varje kategori är inte rangordnade i ordning av väsentlighet.

Ytterligare risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Bolaget eller som har bedömts som oväsentliga vid upprättandet av detta Memorandum kan också komma att utvecklas till faktorer som påverkar Bolaget negativt.

De riskfaktorer som behandlas nedan gör inte anspråk på att vara heltäckande eller uttömmande. Ytterligare risker och osäkerheter, som Bolaget för närvarande inte känner till, skulle kunna komma att utvecklas till faktorer av väsentlig betydelse, vilka skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Utöver all information i detta Memorandum bör varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

### Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet

#### Immateriella rättigheter och eventuella patentintrång

Bolagets immateriella rättigheter är av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Det finns en risk att Bolagets teknologi gör, eller påstås göra, intrång i patent eller andra immateriella rättigheter som innehas av en tredje part. Bolaget kan bli tvunget att försvara sig mot sådana anklagelser i rättsliga processer. Det kan leda till allvarliga konsekvenser i form av begränsningar av Bolagets möjligheter att utveckla och kommersialisera sin teknologi samt skyldighet att betala skadestånd och royalties.

Det finns också en risk att tredje part gör intrång i Bolagets immateriella rättigheter eller ansöker om patent som begränsar Bolagets möjligheter att använda eller vidareutveckla sin teknologi. Bolaget kan då tvingas inleda juridiska processer för att skydda sina immateriella tillgångar och affärshemligheter. Sådana processer är ofta tidskrävande och förenade med avsevärda kostnader för alla parter. Bolagets storlek och finansiella resurser är begränsade och vissa av Bolagets konkurrenter är stora, väletablerade och finansiellt starka. Om Bolagets patentskydd skulle försvagas, ifrågasättas eller inte anses vara tillräckligt starkt kan det bli mindre attraktivt att kommersialisera Bolagets teknologi, vilket kan väsentligt försämra Bolagets förmåga att ingå licens- och samarbetsavtal och generera intäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att förväntad inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är hög.

#### Risk för nedskrivning av immateriella tillgångar

Per den 30 juni 2021 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av patent, patentansökningar, varumärken och balanserade utvecklingskostnader en signifikant andel av balansomslutningen. Det finns en risk att Bolaget i samråd med Bolagets revisor finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella



## RISKFAKTORER

---

anläggningstillgångarna. Om detta skulle inträffa kommer Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning att påverkas negativt

Sannolikheten bedöms vara låg för att detta skulle inträffa och sammantaget skulle detta kunna få en måttlig påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Konkurrens

Sound Dimension verkar på en konkurrensutsatt marknad. Det kan inte uteslutas att mer etablerade konkurrenter med proprietära, leverantörsspecifika, system kan erbjuda liknande produkter eller tjänster, eller att Bolaget misslyckas med att utveckla konkurrenskraftiga produkter, vilket skulle kunna leda till negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget. För att anpassa Bolaget till en ökad konkurrenssituation finns även för risk för att kostsamma investeringar, prissänkningar eller omstruktureringar behöver genomföras.

Sannolikheten bedöms som hög för att en eller flera av dessa faktorer inträffar. Sammantaget skulle då dessa risker kunna ha en måttlig inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Risker relaterade till kommersialisering

Bolaget verkar inom audio och Smart Home Entertainment och har utvecklat en patenterad teknologi som är unik för området. Det medför att Bolaget fortfarande utvärderar olika kommersiella tillämpningsområden och marknadssegment för teknologin. Det finns en risk att Bolaget inte väljer att satsa på de marknader som har störst kommersiell potential över tid. Det finns även en risk att Bolaget underskattar tids- och resursåtgången för att nå kommersiell framgång inom utvalda marknadssegment. Det finns en risk att konkurrerande bolag initialt är negativt inställda till att implementera en teknologi som möjliggör synkronisering mellan konkurrerande bolags produkter.

Bolaget har tillväxtmål vilka baseras på antaganden om en viss grad av kommersiell framgång på valda marknadssegment, främst inom blåtandshögtalare, smarta högtalare och projektorer. De målsättningar som redogörs för i Memorandumet, och som i viss

mån även ligger till grund för Bolagets värdering i Erbjudandet, baseras på antaganden om kommersiell framgång. Det finns en risk att om Bolagets kommersialisering tar längre tid än förväntat, eller helt uteblir, att Bolaget tvingas ändra verksamhetsinriktning vilket kan medföra en väsentlig negativ effekt på Bolagets lönsamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att kommersialiseringen tar längre tid som måttlig och den potentiella negativa effekten av en sådan försening anses få måttlig påverkan på Sound Dimensions verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Beroende av nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets organisation är begränsad då Bolaget befinner sig i början av en kommersialiseringssfas. Bolaget har identifierat fyra (4) nyckelpersoner, Thomas Bergdahl, VD, Fredrik Gunnarsson CTO, Helge Modén, Software Development Manager (Ai) och Andreas Ekmark, Software Architect som alla har specialkompetens som har stor betydelse för Bolagets framgång. I tillägg har Bolaget tillgång till mycket hög telekom kompetens genom styrelsemedlemmarna Ulf Lindstén, Martin Sjöstrand och Victor Isaksen. Bolagets förmåga att behålla dessa nyckelpersoner är beroende av flertalet faktorer, vissa utanför Bolagets kontroll. Konkurrensen om kvalificerad kompetens på området är hård. Det finns en risk att nyckelpersoner lämnar Bolaget och går till konkurrenter eller startar egen verksamhet. Om så sker bedömer Bolaget att det är svårt att hitta ersättare som i minst samma utsträckning som företrädaren besitter motsvarande kompetens eller fackkunskap, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Vidare finns en risk att Bolagets rutiner för bolagsstyrning och intern kontroll inte upprätthålls om nämnda nyckelpersoner avslutar sina anställningar. Ineffektiv bolagsstyrning och brister i den interna kontrollen riskerar att skada allmänhetens förtroende för Bolaget, vilket kan leda till negativa effekter för Bolagets verksamhet och möjligheten att anskaffa kapital och genomföra förvärv.

Till följd av att flera av nyckelpersonerna har ett väsentligt ägande i Bolaget så anses sannolikheten för

## RISKFAKTORER

---

att nyckelpersonerna lämnar som låg. Om nyckelpersoner ändå väljer att lämna Bolaget kan det få en hög inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Tillväxttakt

Bolaget planerar för en hög tillväxt under de kommande åren vilket innebär att organisationen kommer växa och förändras. Det finns en risk att den höga tillväxttakten medför en press på organisationen och ett förändringstryck som kan bli påfrestande för den enskilda individen. En hög tillväxttakt ställer även stora krav på ledning och styrelse vad gäller prioritering av aktiviteter och kundprojekt. Det föreligger en risk att Bolaget inte kan hantera de utmaningar som snabb tillväxt kan medföra på ett optimalt sätt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar som måttlig och att konsekvensen för Bolaget i form av negativ inverkan på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är måttlig.

### Finansieringsbehov och rörelsekapital

Då Bolaget nu ändrar inriktning från att tidigare producera och sälja högtalare med sin egenutvecklade AiFi Sound technology mjukvara i, till ett mer renodlat mjukvarubolag, är det att anse att den "nya" verksamheten är i tidig fas. Det finns en risk att Bolagets verksamhet inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten och att Bolaget därför kommer att behöva söka externt kapital. Det finns en risk att ytterligare finansiering på godtagbara villkor inte kommer att finnas tillgänglig för Bolaget när så krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig alls. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare kapital, till exempel genom en nyemission av aktier, finns det en risk att befintliga aktieägares innehav späds ut, vilket även kan påverka värdet på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en negativ effekt på investerarnas investerade kapital och på aktiernas värde. Ett misslyckande med att erhålla finansiering vid viss tidpunkt kan även medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle risken enligt

ovan realiseras bedömer Bolaget att förväntad inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är hög.

### Makroekonomiska faktorer

Bolagets verksamhet är beroende av efterfrågan på dess produkter och tjänster, som i sin tur påverkas av dess kunders ekonomiska förhållanden, som påverkas av finansiella och politiska förhållanden på de marknader där Bolaget är och kommer att vara verksamt, som t ex allmän konjunktur, sysselsättning och räntenivåer. Även om Bolagets lanseringsplan bygger på en stegvis positionering, med en nedladdningsbar app, i ett första steg, kan efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster ändå påverkas av makroekonomiska faktorer utanför Bolagets kontroll. En lågkonjunktur medför att den generella efterfrågan går ner och medför en svagare marknad och lägre tillgång på kapital. Det finns en risk att dessa faktorer utvecklas i en riktning som påverkar Bolaget negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg. Skulle risken enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att förväntad inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är låg.

### Tvister

Bolaget kan komma att involveras i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för rättsliga krav från kunder, leverantörer, konkurrenter och andra aktörer på marknaden. Sådana tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa Bolagets affärsverksamhet, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga processkostnader, även i det fall tvisten avgörs till Bolagets fördel.

Därutöver kan tvister vara komplicerade till sin natur och utgången oviss. Tvister kan därmed inverka negativt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning. Bolagets bedömning är att sannolikheten för att involveras i tvister ökar i takt med Bolagets framgång.

I slutet av maj 2021 avslutades en tvist där bolaget Soundafi AB framfört allmänt hållna påståenden om att Sound Dimension brutit mot ett sekretessavtal och angripit Soundafi AB:s företagshemligheter. Sound Dimension bestred påståendena och Soundafi AB har

## RISKFAKTORER

---

inte längre några krav avseende det påstådda brottet mot sekretessavtalet, se vidare under "Legala frågor och kompletterande information - Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden - Tvist med Soundafi" för ytterligare information. För det fall Soundafi skulle återuppta tvisten eller framställa nya krav mot Sound Dimension kan detta få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolagets styrelse har gjort bedömningen att sannolikheten för ekonomisk skada för Bolaget är låg.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som måttlig. Skulle riskerna enligt ovan realiseras bedömer Bolaget att förväntad inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är måttlig.

### **Risker relaterade till Bolagets värdepapper och det aktuella erbjudandet**

#### **Aktiemarknadsrisker och volatilitet**

En investering i värdepapper innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier eller teckningsoptioner kan båda öka och minska i värde, varvid det finns en risk för att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Utvecklingen för en noterad aktie eller teckningsoption beror såväl på bolagsspecifika händelser som på generella händelser hänförliga till kapitalmarknaden. Sådana händelser kan även inverka på aktiekursens volatilitet. Marknadspriset på Bolagets aktie och teckningsoptioner är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning, samt hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie och teckningsoptioner påverkas därutöver av den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden och den ekonomiska utvecklingen i samhället.

#### **Ingen tidigare handel i Bolagets aktie**

Det har tidigare inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktie. Bolaget har erhållit ett godkännande för upptagande av handel med Bolagets aktie och teckningsoptioner på Spotlight Stock Market, villkorat av att Erbjudandet tecknas till minst 80 procent och att Spotlights spridningskrav om minst 300 aktieägare uppfylls senast vid första handelsdag i Bolagets aktie, vilken preliminärt beräknas bli den 6 oktober 2021.

Det går inte att på förhand förutse hur handeln i Bolagets värdepapper kommer att utvecklas. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavarna av de aktuella värdepapperna att, snabbt eller överhuvudtaget, avyttra värdepapperna. Härutöver kan marknadskursen efter Erbjudandets genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Erbjudandet.

#### **Utspädning genom framtida nyemissioner**

För närvarande planeras inte för ytterligare kapitalanskaffningar i Bolaget än vad som redogörs för i detta Memorandum. Bolaget kan dock i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital eller motivera anställda genom incitamentsprogram. Alla sådana emissioner kan förändra ägarstrukturen i Bolaget och påverka resultatet per aktie för aktieägarna. Eventuella nyemissioner kan även medföra rabatterade teckningskurser som potentiellt kan få en negativ inverkan på aktiekursen.

#### **Framtida utdelning**

Bolaget har historiskt sett inte lämnat utdelning till aktieägarna och Styrelsen bedömer att Bolaget under kommande år kommer behöva kapital för att genomföra de aktiviteter som redogörs för i Memorandumet varvid styrelsen avser att inte föreslå någon utdelning under i vart fall kommande 3 år. De vinstmedel som eventuellt genereras i verksamheten kommer istället att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Storleken på eventuella framtida utdelningar från Bolaget är beroende av ett flertal faktorer, såsom Bolagets framtida lönsamhet, finansiella ställning, kassaflödesgenerering, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer.

Det finns en risk att Bolaget inte kommer ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller åtminstone inte i den utsträckning som aktieägare förväntar sig. Det finns även en risk för att styrelsen och/eller huvudägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

## RISKFAKTORER

---

### Teckningsoptioner

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade units, bestående av både aktier och teckningsoptioner. Teckningsoptionen ger rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa en ny aktie till ett lösenpris baserat på optionsvillkoren. Teckningsoptioner kan överlåtas och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella erbjudandet avses att tas upp till handel på Spotlight. En teckningsoption har ett värde bara om lösenpriset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid tidpunkten då teckningsoptionen utnyttjas för aktieteckning. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli helt värdelösa är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Erbjudandet inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns även en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

### Ej säkerställda teckningsförbindelser

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från ett antal privata investerare. Dessa teckningsförbindelser uppgår till totalt cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Erbjudandet. Dessa åtaganden är inte säkerställda på förhand genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, riskerar att inte infrias. Om dessa åtaganden inte skulle infrias kan det medföra att Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat samt komma att få en väsentligt negativ inverkan på Erbjudandets utfall.

### Spotlight Stock Market

Bolagets aktie och teckningsoptioner planeras att noteras på Spotlight Stock Market, särskilt företagsnamn under ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en så kallad reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en så kallad reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

# 5. INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS I SOUND DIMENSION

## Emissionsbeslut

Styrelsen fattade den 30 augusti 2021 beslut om att genomföra en av Bolagsstämman den 9 april 2021 be- myndigad publik spridningsemission inför en planerad notering på Spotlight Stock Market. Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.

## Syfte

Syftet med Erbjudandet är att tillföra Bolaget kapital för att täcka rörelsekapitalbehov, planerade marknads-satsningar samt för att uppnå en god spridning i ägandet av Sound Dimensions aktie inför noteringen på Spotlight Stock Market.

## Emissionsvolym och emissionskostnader

Erbjudandet omfattar högst 2 000 000 nyemitterade units till en teckningskurs om 7,50 SEK per unit, motsvarande 7,50 SEK per aktie då teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. En unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Courtage utgår ej.

Teckningsoptionerna ger innehavaren rätten att under 10 handelsdagar, med start 12 månader efter första handelsdag i Bolagets aktie, teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 70% av den volymvägda genomsnittskursen 15 handelsdagar före första teckningsdag. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie. För fullständiga teckningsoptionsvillkor se Bolagets hemsida,

[www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se).

Teckningsperioden kommer att pågå under perioden 31 augusti till och med den 13 september 2021. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget högst cirka 15 MSEK (före emissionskostnader om cirka 2,2 MSEK), samt ytterligare kapital (före emissionskostnader kopplade till tillfört kapital vid optionsinlösen om cirka 7 procent) vid optionslösen av TO 1. Minsta teckningspost uppgår till 600 units, motsvarande 4 500 SEK.

## Tilldelning

Det finns ingen övre gräns för hur många units en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Målet är att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna och teckningsoptionerna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip.

I händelse av överteckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som har lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet prioriteras. Anmälningar från affärskontakter och andra till Bolaget närstående parter kan komma att särskilt beaktas av styrelsen.

## Tidigare bryggfinansiering

Inför denna emission har Bolaget genomfört en bryggfinansiering om sammanlagt cirka 1,5 MSEK. Långivarna erhåller en premie om 14,48 procent, motsvarande 217 233 SEK. Såväl brygglånet som premien kommer att kvittas mot units genom en riktad nyemission, till samma villkor som Erbjudandet i detta memorandum. Brygglånet har ställts ut av Johan Moll, Paginera Invest AB, Peter Nilsson och Acantor AB.

För att öka intresset från investerare och säkerställa bolagets finansiering fram till notering har de emissioner Bolaget genomförde under perioden från december 2020 fram till datumet för detta Memorandum innehållit villkor om att investerarna vid en emission i samband med Bolagets IPO ska erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption per tidigare tecknad aktie, med samma villkor som teckningsoptionerna i Erbjudandet. Detta medför att ytterligare 851 195 teckningsoptioner av serie TO 1 kommer emitteras utöver de 2 000 000 teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet och 2 851 195 teckningsoptioner kommer att tas upp till handel.

## Teckningsförbindelser

Bolaget har ingått teckningsförbindelser med ett antal investerare uppgående till sammanlagt cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Erbjudandet. Dessa

## INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS I SOUND DIMENSION

---

förbindelser är inte säkerställda på förhand genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Bolaget har erhållit ett godkännande för upptagande av handel på Spotlight Stock Market, villkorat av spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls. Preliminär första dag för handel med Bolagets aktier och teckningsoptioner är planerad till den 6 oktober 2021.

Härmed inbjuds allmänheten och institutionella investerare att teckna units i Sound Dimension i enlighet med villkoren för Erbjudandet som anges i detta Memorandum.

Styrelsen ansvarar för Memorandumet och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Karlstad den 30 augusti, 2021

**Styrelsen för Sound Dimension AB**

## 6. BAKGRUND OCH MOTIV

Bolaget grundades 2013 av Fredrik Gunnarson och baserade då sin verksamhet på två teknologier; dels den grundläggande ljudteknik som fokuserar på själva hårdvaran i varje enskild högtalare och dels den artificiella teknologi som idag heter Artificial Intelligence Fidelity - AiFi. Under 2014 såg Bolaget möjligheten att paketera dessa två teknologier till en produkt.

Bolagets första produkt, AiFi-högtalaren Soundots Ai-1, lanserades 2016 och erhöll flera priser både för sin design och funktionalitet, bl.a. "A-Design Silver Award 2016" och "CES innovation Award Honoree 2017" i kategorin "High Performance Home Audio/Video" på CES, en av världens största elektronikmässor. I samband med detta ville flera stora aktörer på ljudmarknaden inlicensiera den teknologi som Sound Dimension utvecklat och patentsökt sedan tidigare. Dessa erbjudanden var givetvis en bekräftelse för Bolaget kring hur bra teknologin var, men den affärsmodell som Bolaget valt för att kommersialisera AiFi-teknologin utgick ifrån produktion och försäljning av egna högtalare, varför utlicensiering inte var intressant i detta skede. Trots en prisbelönt produkt och teknologi så lyckades Bolaget aldrig uppnå någon volym i sin försäljning, bl.a. på grund av en begränsad budget och ett okänt varumärke på en väldigt konkurrensutsatt marknad. Mot bakgrund av den bristande försäljningen, valde Bolaget att under 2019 utvärdera verksamheten och den affärsmodell som tidigare lagts fast. Det blev uppenbart att trots att ljudet var i världsklass, så var tillvägagångssättet för kommersialiseringen av ljudet och teknologin långt ifrån optimal.

Föreliggande emission och notering sker för att kunna fullfölja Bolagets nya affärsmodell. Den nya affärsmodellen har utarbetats utifrån Bolagets tidigare lärdomar av branschen, tillsammans med Bolagets stärkta Advisory board och VD. Den innebär att Bolaget har upphört med produktion och försäljning av egna högtalare och i stället går vidare med att bedriva verksamhet som på bästa sätt ska möjliggöra för Sound Dimension att utlicensiera sin teknologi till tillverkare av alla typer av ljudåtergivande enheter. Detta skifte innebär att Sound Dimension går från att vara ett hårdvarubolag till att vara ett mjukvarubolag. På detta sätt kommer Bolaget att uppnå betydligt större skalbarhet och väsentligt högre marginaler.

Ytterligare ett skäl till noteringen av Sound Dimension är den ökade publicitet, uppmärksamhet och genomlysning som följer av att vara ett publikt bolag. Det kommer att vara till Sound Dimensions fördel när avtal ska skrivas och när samarbeten ska förhandlas fram då det kan ge en ökad trygghet för motparten. Även när det gäller marknadsföring och försäljning kommer den publicitet en notering medför vara till fördel.

Bolaget bedömer att likviden från föreliggande emission vid full teckning inbringar cirka 15 MSEK före noteringskostnader om cirka 2,2 MSEK, samt att likviden från fullt utnyttjande av teckningsoptionerna TO 1 i oktober 2022, vid samma aktiekurs som vid noteringen (motsvarande 16 MSEK före emissionskostnader) är tillräckligt för att kunna finansiera Bolaget fram till år 2024, då Bolagets bedömning är att positivt kassaflöde kommer uppnås. Se mer om detta under rubrikerna "Finansiella mål" och "Framtida kapitalbehov". För det fall styrelsen bedömer att likviden från inlösen av teckningsoptionerna inte är tillräcklig för att täcka Bolagets finansieringsbehov fram till positivt kassaflöde, kommer styrelsen se över och föreslå andra/ytterligare/alternativa finansieringsmöjligheter.

### Emissionslikvidens användande

Den initiala likviden från föreliggande emission uppgår vid fullteckning till cirka 15 MSEK, före emissionskostnader om cirka 2,2 MSEK, och avser att användas enligt följande:

- Cirka 43 % avser täcka den operativa löpande verksamheten.
- Cirka 45 % kommer att användas till fortsatt utveckling av Bolagets teknologi i enlighet med vad som presenteras i detta memorandum. Här ingår även kostnader för att säkra IP- rättigheter för framtida teknologier.
- Cirka 5 % kommer att användas till marknadsföring och marknadsundersökningar för att bekräfta och kvantifiera marknadsföringsstrategin av appen.
- Cirka 7 % kommer att användas till återbetalning och amortering av kortfristiga lån

## BAKGRUND OCH MOTIV

Noteringen på Spotlight Stock Market är villkorad av att emissionen om cirka 15 MSEK tecknas till minst 80 procent, motsvarande cirka 12 MSEK, vilket täcker Bolagets behov för planerade aktiviteter för de kommande tolv (12) månaderna efter noteringen.

Vid en situation där emissionen endast tecknas till den lägsta gränsen om 80 procent kommer Bolaget att behöva revidera sin affärsplan genom att i första hand prioritera om arbetet och reducera de initiala marknadsföringskostnaderna och i andra hand att minska utvecklingstakten. I det fall Sound Dimension inte tillförs hela emissionsbeloppet kan Bolaget komma att söka alternativa finansieringslösningar i syfte att tillföra erforderligt rörelsekapital som till exempel riktade nyemissioner eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners.

### Likvid från teckningsoptioner

Större delen av det kapital Bolaget får in genom inlösen av teckningsoptioner (i oktober 2022) kommer primärt att användas till kommersialisering, d.v.s. marknadsföring, försäljning och vidareutveckling av AiFi. Dessa kostnader kommer vara av både intern och extern karaktär.

Skulle inte Bolaget erhålla tillräckligt kapital från teckningsoptionerna, kommer Bolaget att överväga att ta in mer kapital genom till exempel riktade nyemissioner eller finansiering genom samarbeten med andra aktörer. Exempel på möjliga utfall av inlösen av TO 1 i tabellen nedan.

AKTIEKURS	3,75 (-50% FROM IPO)			7,5 (IPO)			11,25(+50% FROM IPO)		
Teckning %	50%	80%	100%	50%	80%	100%	50%	80%	100%
Likvid före emissionskostnader (MSEK)	4,03	6,5	8,1	8,1	12,9	16,2	12,1	19,4	24,3



## 7. VD HAR ORDET

---

Med ambitionen att erbjuda marknadens bästa ljudsystem, grundades Sound Dimension under 2013. Med basen i en unik kunskap om ljud och kommunikationsteknologi växte den första produkten fram, högtalaren Soundots Ai-1. När Ai-1 år 2017 blev utsedd till "CES innovation Award Honoree 2017" i kategorin "High Performance Home Audio/Video" på CES, en av världens största elektronikmässor, förstod stora delar av ljudindustrin vad vi redan visste, att det ljud som vår teknologi möjliggör, är i världsklass.

Efter ledande roller i tre NASDAQ-noterade företag där jag varit djupt involverad i turnaround-processer, kan jag säga att förutsättningarna för att lyckas med en framgångsrik turnaround i Sound Dimension är mycket stora. Vi har redan tydliga bevis på att världens största tillverkare inom ljudbranschen är fascinerade över vad vi lyckats åstadkomma med vår teknologi och de har också, sedan tidigare, uttryckt ett intresse för att licensiera denna. Dessutom har Bolaget nu flera års erfarenhet av branschen och vi har förstått hur den fungerar på djupet. Detta, i kombination med den mycket erfarna Advisory Board som vi stärkt Bolaget med, gör att jag ser fram emot denna resa med stor tillförsikt och mycket förväntan.

Vi vill skapa en teknologi som kan förvandla det fragmenterade ljudet från enskilda ljudkällor till en konsertupplevelse, en möjlighet för alla att få tillgång till ett ljud av högsta kvalitet genom att nyttja teknik som redan finns i våra hem. Vi vill demokratisera ljud. Detta genom att ge världens tillverkare av högtalare, projektorer och andra ljudenheter möjlighet att inlicensiera vår teknik. Det är en teknik som vi fortfarande är ensamma om och som vi skyddar genom beviljade patent, inlämnad patentansökan, unik know-how samt en noga utarbetad IP-strategi.

Därför anser jag att Sound Dimension är i en mycket unik situation. Vi har under flera år förfinat vår teknologi och, med utgångspunkt i hela teamets mångåriga erfarenhet, tagit fram en tydlig strategi för hur vi nu ska kommersialisera den teknologi som gjort oss

kända i branschen. Vi har redan mött de flesta av våra potentiella kunder och är nu redo att bygga vidare på dessa relationer under kommande år.

Det är oerhört inspirerande att arbeta mot ett tydligt och konkret mål, med vetskapen om att vi ligger i teknisk framkant i en mycket stor bransch. Jag har därför en stark tilltro till att vi i Sound Dimension under kommande år kommer kunna uppnå vår målsättning, det vill säga att skapa en ny de facto-standard för ljud.

Jag hoppas att du efter att ha läst detta Memorandum och satt dig in i vår verksamhet vill vara med på denna resa. Jag hälsar dig varmt välkommen som aktieägare i Sound Dimension.

**Thomas Bergdahl**  
**VD, Sound Dimension AB**



## 8. VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Erbjudandet avser units och nyemissionen sker utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Rätt att teckna har allmänheten i Sverige och Danmark samt institutionella investerare i Sverige, Danmark och internationellt.

### Units

Varje unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption. Teckningsoptionen (TO 1) ger för varje innehavd teckningsoption rätt att 12 månader efter första handelsdag i Bolagets aktie, under en period om 10 handelsdagar, teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 70% av den volymvägda genomsnittskursen 15 handelsdagar före första teckningsdag.

### Emissionsvolym

Totalt omfattar Erbjudandet högst 2 000 000 units och tillför Bolaget högst cirka 15 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till totalt uppgå till cirka 2,2 MSEK och ersätts kontant.

### Teckningstid

Teckningstiden för Erbjudandet är den 31 augusti 2021 till och med 13 september 2021. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 13 september 2021.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 7,50 SEK per unit och har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Gemstone. Erbjudandet motsvarar ett bolagsvärde om cirka 22,9 MSEK före Erbjudandet. Courtage utgår ej.

### Minsta teckningspost

Anmälan om teckning av units ska ske av lägst 600 units, motsvarande 4 500 SEK och därefter tecknas units i valfritt antal.

### Utspädning

Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats.

	Högsta antal nya aktier	Totalt högsta antal aktier	Utspädning*	Utspädning totalt**
Erbjudandet	2 000 000	5 051 365	39,6%	39,6%
KvittningsEmission	228 963	5 280 328	4,3%	42,2%
TO 1 från Erbjudandet, kvittnings emissionen och tidigare emissioner	3 080 158	8 360 486	36,8%	63,5%
Totalt högsta antal nyemitterade aktier	5 309 121			

\* Utspädning orsakad av antal nya aktier mot befintligt antal aktier innan Erbjudandet

\*\* Utspädning orsakad av sammanlagt högsta antal aktier mot befintligt antal aktier innan Erbjudandet

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

---

Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 3 051 365 aktier till 5 051 365 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 39,6 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknat Erbjudande). Vid inkludering av den riktade kvittningsemissionen till bryggfinansierarna ökar antalet aktier till 5 280 328, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 42,2 procent.

Vid fullt nyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna i Erbjudandet inklusive kvittningsemissionens teckningsoptioner samt de teckningsoptioner som emitteras till tidigare investerare, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 3 080 158 aktier och aktiekapitalet med ytterligare 616 031,60 SEK. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, TO 1, motsvarar en ytterligare utspädningseffekt om cirka 36,8 procent.

### Teckning av units

Anmälan om teckning av units ska göras på anmälningsedel som under anmälningsperioden kan erhållas från Bolaget. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Hagberg & Aneborns webbplats, [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) samt på Bolagets webbplats [www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se).

Ifylld anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 15.00 den 13 september 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 anmälningsperioden. 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 anmälan om teckning av units är således oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av aktier.

Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

### Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Sound Dimension

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Telefon: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

E-post: [info@hagberganeborn.se](mailto: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 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 bank eller annan förvaltare kan anmälan om teckning av units i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

### Anmälan via Nordnet eller Avanza

Depåkunder hos Nordnet och Avanza kan anmäla sig för förvärv av units via Nordnets eller Avanzas internetjänster. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet och Avanza ha tillräckliga likvida medel tillgängliga. Mer information om anmälningsförfarandet finns tillgängligt på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se) och på [www.avanza.se](http://www.avanza.se).

### Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investeringsparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i nyemissionen.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

---

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer av beteckningen "SE" följt av personnummer. Vid flera medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, bör tecknaren kontakta sin bank.

### Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion.

### Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige och Danmark (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea samt Nya Zeeland), eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land vilka äger rätt att teckna units i Erbjudandet, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller Nya Zeeland kommer ingen teckning att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder.

### Tilldelningsprinciper

Det finns ingen övre gräns för hur många units en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Målet är att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna och teckningsoptionerna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip.

1. I första hand ska tilldelning av units gå till externa investerare och befintliga aktieägare som har lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet.

2. I andra hand ska en bred spridning prioriteras.

3. I tredje hand ska Bolagets styrelse beakta anmälningar från affärskontakter och andra till Bolaget närstående parter

I det fall tilldelningen skulle reduceras kommer detta att ske pro rata i förhållande till antalet anmälda units, dock ej i poster understigande 600 units.

### Besked om tilldelning

Besked om eventuell tilldelning av units lämnas genom översändandet av en avräkningsnota omkring den 16 september 2021. Tecknade och tilldelade nya units ska betalas i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. *Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.* Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar units genom sin bank/förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltarens rutiner.

### Leverans av aktier och Teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske i vecka 41, 2021, levereras aktier och teckningsoptioner till de som erhållit tilldelning. Leverans sker till angivna depåer/VP-konton. *I det fall angiven depå inte kan ta emot aktierna och/eller teckningsoptionerna kan leverans av aktier och/eller teckningsoptioner försenas eller helt utebli. Det åligger varje tecknare att kontrollera om och hur teckning ska ske till den aktuella depån i Erbjudandet.*

### Offentliggörande av utfallet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 15 september 2021, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet genom ett pressmeddelande.

### Handel i aktien och Teckningsoptionerna

Aktierna och teckningsoptionerna avses upptas till handel på Spotlight, vilket beräknas kunna ske omkring den 6 oktober 2021. Aktien kommer handlas med kortnamn "SOUND" och ISIN-kod SE0016589063. Teckningsoptionerna kommer handlas med kortnamn "SOUND TO 1" och ISIN-kod SE0016610109.

### Teckningsoptionerna i korthet

Teckningsoptionsinnehavare har rätt att 12 månader efter första handelsdag för Bolagets aktie, under 10 handelsdagar, för varje innehavd teckningsoption av serie TO 1 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie om 70% av den volymvägda genomsnittskursen 15 handelsdagar före första teckningsdag. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på Spotlight. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO 1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO 1, 2021/2022 utgivna av Sound Dimension AB (publ)" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se).

### Övrigt

Efter att teckningstiden i nyemissionen inletts äger Bolaget inte rätt att avbryta nyemissionen, dra tillbaka, eller tillfälligt dra in erbjudandet. För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar 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. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Felaktigt inbetalda belopp understigande 100 SEK kommer endast att återbetalas på begäran.

### Lock-up avtal

Avtal om att inte avyttra aktier har träffats med större aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare representerande cirka 31,1 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet. De som omfattas av lock-up får inte utan skriftligt godkännande från Bolagets styrelse utbjuda, pantsätta, avyttra, avtala om att avyttra eller på annat sätt överlåta aktier eller teckningsoptioner som innehas i Bolaget och/eller förvärvas i samband med det planerade Erbjudandet. De får inte heller utge eller förvärva någon option eller swap eller ingå annat liknande arrangemang, varigenom den ekonomiska risken för ägandet av aktierna eller teckningsoptionerna överlåts till annan. Detta åtagande ska emellertid inte hindra den som omfattas från att acceptera ett offentligt uppköpserbjudande. Några fastlagda kriterier för vad som berättigar till en förtida försäljning av aktier som omfattas av avtalet finns inte. Varje begäran bedöms utifrån de omständigheter och motiveringar som åberopas. För ytterligare information, se avsnitt Väsentliga avtal.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om sammanlagt 50 procent av Erbjudandet. Teckningsåtagare har åtagit sig att teckna och betala ett visst antal units. Ingen ersättning utgår för lämnade åtaganden. Åtaganden ingicks i augusti 2021 och är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Åtaganden fördelar sig enligt nedan.

### Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Utdelning, om någon, betalas efter beslut från bolagsstämman. Betalning kommer att administreras av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

TECKNINGS-ÅTAGARE	BELOPP I SEK	ANTAL UNITS
Göran Ofsén	1 516 478	202 197
Jimmie Landerman	1 474 358	196 581
Gerhard Dal	842 483	112 331
CD Holding ApS	589 740	78 632
Christian Berger	421 245	56 166
Stefan Lundgren	399 998	53 333
John Moll	399 998	53 333
Peter Nilsson	399 998	53 333
Carl Wendel	252 743	33 699
Karl-Johan Kjellander	210 623	28 083
Andreas Björklund	210 623	28 083
Christian Månsson	168 495	22 466
Fredrik Åhlander	168 495	22 466
Fredrik Valfridsson	105 308	14 041
Bengt Helmersson	84 248	11 233
Maximus Trust LLC	84 248	11 233
Fredrik Benjaminsson	63 188	8 425
Jesper Lund	57 293	7 639
Alf Vistesén	33 698	4 493
Jörgen Vrenning	16 748	2 233
<b>TOTAL</b>	<b>7 500 000</b>	<b>1 000 000</b>

A close-up, black and white photograph of a speaker driver mounted in a metal enclosure. The driver is circular with a visible cone and is secured by a metal ring with four screws. The background is dark and out of focus, showing the vertical structure of the enclosure.

**“Bolagets verksamhet är utveckling, försäljning och utlicensiering av AiFi-teknologin med målsättning att etablera en ny de facto-standard för ljud.”**

## 9. VERKSAMHETSBESKRIVNING

### Kort om Sound Dimensions teknologi och erbjudande till marknaden

Sound Dimension har utvecklat Artificial Intelligence Fidelity, AiFi®. Enligt bolaget en unik teknologi som erhållit internationell uppmärksamhet och priser och som intelligent fördelar jobbet mellan flera ljudenheter för att skapa en bättre ljudupplevelse. AiFi-teknologin kan med hjälp av artificiell intelligens avläsa och förstå vilka förutsättningar varje ljudenhet som ansluts till ett system har för att bidra till helheten. Teknologin innebär att enskilda enheter likt körmedlemmar samarbetar för att uppnå mer än vad den enskilda enheten är kapabel till. Därigenom anpassar AiFi-teknologin ljuduppspelningen från varje enskild enhet utifrån var lyssnaren befinner sig eller utifrån omgivningen som helhet, för att på så vis optimera ljudupplevelsen utifrån de förutsättningar som finns vid varje enskilt tillfälle.

Anslutning mellan enheter kan ske oberoende av varumärke eller modell och sker till en början mellan mobiltelefoner och läsplattor via AiFi App, Bolagets egenutvecklade app. På så vis gör Bolaget det möjligt att enkelt koppla ihop enheter från olika varumärken och göra bra ljud tillgängligt för alla, utan att det ska behöva kosta stora summor. På sikt är Sound Dimensions målsättning att AiFi ska inkluderas i existerande ljudenheter genom AiFi Dongle, en dongle med Bolagets teknologi som ansluts till ljudenheten för att därefter integreras i nya ljudenheter redan på chip-nivå, genom AiFi Inside, och därmed göra AiFi till en ny standard för ljud.

Sound Dimension kommer in-house att arbeta med mjukvaruutveckling, d.v.s. anpassning och vidareutveckling av den generella AiFi-teknologin, vilket är kärnan i mjukvaran. Sound Dimension kommer inte producera appen internt utan kommer att använda sig av extern part för detta. Det gäller även för utvecklingen av hårdvarudelen av AiFi Dongle och AiFi Inside där Bolaget kommer att använda sig av en eller flera samarbetspartners.

### Vision

Sound Dimensions vision är att på chip-nivå integrera AiFi-teknologin i nytillverkade ljudenheter och därigenom göra AiFi till en de facto-standard på marknaden för alla anslutna ljudenheter - oavsett märke, storlek eller uppgift.

Bolagets styrelse anser att AiFi Inside etablerats som en de facto-standard när AiFi uppnått en global marknadsandel per produktkategori om:

- 30 % på marknadsandel för Bluetooth-högtalare
- 20 % på marknadsandel för smarta högtalare
- 10 % på marknadsandel för projektorer

Bolagets målsättning är att ha uppnått ovanstående marknadsandelar senast år 2030.

Bluetooth-högtalare är högtalare, oftast bärbara, som exempelvis används för att spela upp musik från en extern ljudkälla via Bluetooth, en standard för trådlös kommunikation. Mobila enheter som smarta telefoner, surfplattor och laptops är vanliga ljudkällor.

Smarta högtalare kallas ibland också för "hemassistenter" eller "AI-högtalare". Utmärkande för dem är att de är röstaktiverade och har en virtuell assistent inbyggd som kan hjälpa till med vardagliga uppgifter, utöver att spela upp musik. De mest välkända smarta högtalarna är Amazon Echo, Google Nest, och Apple HomePod.

### Affärsidé

Bolagets verksamhet är utveckling, försäljning och utlicensiering av AiFi-teknologin med målsättning att etablera en ny de facto-standard för ljud.

Från att ha tillverkat, marknadsfört och sålt egenutvecklade högtalare ska AiFi-teknologin nu vidareutvecklas till att bli en plattformsteknik för först och främst varumärken, men även för ODM:er och OEM:er (d.v.s. originaldesignstillverkare som designar och tillverkar produkter som vid försäljning går under ett annat företagsnamn) att integrera på chip-nivå.



## VERKSAMHETSBESKRIVNING

---

Bolagets affärsmodell och marknads lanseringsplan lutar sig mot en utveckling planerad att ske i tre steg; Steg 1 - AiFi App, Steg 2 - AiFi Dongle samt, Steg 3 - AiFi Inside. Denna plan, som beskrivs i avsnitt "Strategi och affärsmodell", förväntas bidra till att nå ut med AiFi-teknologin på ett så effektivt sätt som möjligt.

### Historik

Bolaget grundades 2013 av Fredrik Gunnarson och baserade då sin verksamhet på två teknologier; dels grundläggande ljudteknik för hårdvara i högtalare, dels teknologi baserad på artificiell intelligens som kan bearbeta varje ljudenhets potential för att uppnå bästa möjliga ljudupplevelse, det Bolaget idag kallar Artificial Intelligence Fidelity - AiFi.

Fredrik Gunnarsson, har lång erfarenhet från stora Consumer Electronics-varumärken i Europa, USA och Asien, där han var involverad i prototyp och produktutveckling. Han har också en bakgrund som musiker, kombinerat med erfarenheter som ljudtekniker, både i radio och TV-sändning, Sound Dimensions grundläggande ljudteknik är baserad på Fredriks mångåriga erfarenhet av att designa ljudet i produkter för ledande märken på marknaden inom ljud och IT.

Under 2014 såg Bolaget möjligheten att paketera de två teknologierna till en produkt.

Bolagets första produkt, AiFi-högtalaren Soundots Ai-1 lanserades 2016 och erhöll flera priser både för sin design och funktionalitet, bl.a. "A-Design Silver Award 2016". Året efter blev Ai-1 utsedd till "CES innovation Award Honoree 2017" i kategorin "High Performance Home Audio/Video" på CES, en av världens största elektronikmässor.

På CES 2017 väckte Sound Dimension mycket stort intresse och uppmärksammades av stora aktörer inom ljudbranschen. Flera av dessa ville ilicensiera den teknologi som Bolaget utvecklat och sökt patent för. Det numera beviljade patentet avser utbytet av information och samspelet mellan högtalare och som skapar den effektfulla ljudupplevelsen. Bolaget valde i det



**CES Innovation  
Honoree  
2017**



**White Bull  
Award  
2017**



**A' Design Award  
& Competition  
2016**



**DISTREE EMEA  
Fresh Award  
2016**

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

---



**"Create the perfect sound setup an endlessly reconfigure your audio experience"**



**"Overall, if you´re looking for a premium Bluetooth speaker that can transform into a soundbar or massive sound system at will, with our without wires, look no further than Soundots"**



**"As a single Bluetooth speaker this is most likley best in class but the real magic is when they are paired in two or more"**



**Soundots has managed to stand out in the sea of wireless Speakers**

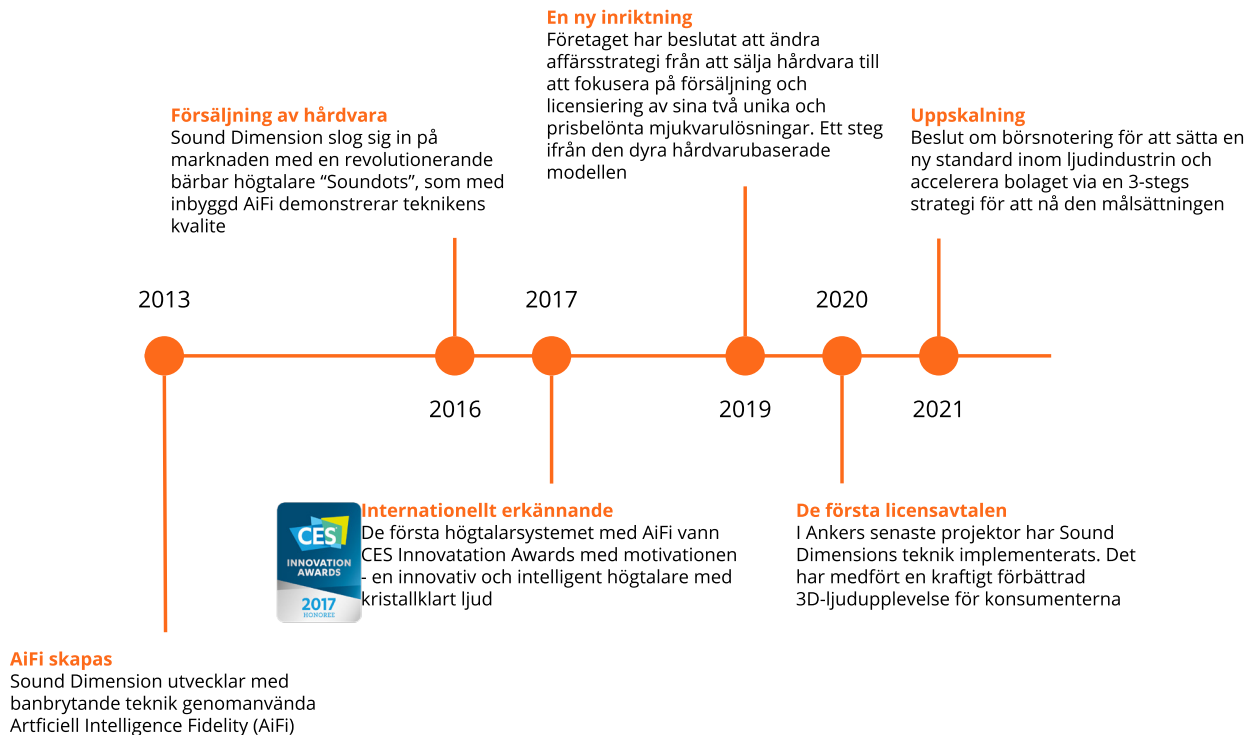
läget att på egen hand marknadsföra och sälja egenutvecklade högtalare. Detta visade sig att vara svårare än vad Bolaget förutsett. Trots en prisbelönt produkt och teknologi så lyckades Bolaget aldrig uppnå någon volym i sin försäljning. Bolagets analys är att det med en väldigt begränsad budget och ett okänt varumärke är mycket svårt, om inte omöjligt, att lyckas i den hårda konkurrensen från några av världens största bolag. Trots att Bolagets högtalare (Soundots Ai-1) fortsatt fick bekräftelse kring att ljudet var i världsklass tog försäljningen inte fart.

Exempel på produkttester av HiFi-magasin och teknikpress där Bolagets högtalare stod ut som utomordentlig bra jämfört med konkurrenterna.<sup>3</sup>

<sup>3)</sup> <https://thegadgetflow.com/portfolio/stacking-hive-speakers/>  
<https://www.tomsguide.com/us/soundots-xcel-ai-1,review-5184.html>  
<https://onecutreviews.com/2018/04/16/soundots-modular-bluetooth-speaker/>  
<https://www.whathifi.com/news/build-your-own-speaker-stack-soundots-modular-speakers>

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

### Ett beprövat koncept erkänt av branschen



Mot bakgrund av bristande försäljning, valde Bolaget att under 2019 utvärdera verksamheten och den affärsmodell som tidigare lagts fast. Det blev uppenbart att även om ljudet var i världsklass, så var tillvägagångssättet för kommersialiseringen av ljudet och teknologin långt ifrån optimal. Bolaget hade fått erfara de svårigheter ett litet varumärke möter när de vill ta sig in på världsmarknaden för högtalare, i konkurrens med flera stora aktörer. Samtidigt hade dessa aktörer uttryckt ett intresse för inlicensiering av Bolagets teknologi, så Bolaget konstaterade att detta sannolikt var en bättre väg att gå för att nå kommersiell framgång.

Därför beslutade Bolaget att under 2019 att upphöra med produktion och försäljning av egna högtalare och att istället utveckla en affärsmodell som på bästa sätt skulle möjliggöra för Sound Dimension att utlicensiera teknologin till tillverkare av alla typer av ljudåtergivande enheter.

Med ett proof of concept kring den av Bolagets patenterade ljudupplevelsen, samt ett intresse för inlicensiering av Bolagets teknologi, genomfördes ett

skifte av strategi och affärsmodell. Thomas Bergdahl som rekryterades som ny VD i början av 2020 har lång erfarenhet av licensiering och internationella affärer. Bolaget förstärktes också med en Advisory Board med bred och djup erfarenhet från ljudbranschen, apputveckling och digital marknadsföring. Under 2021 rekryterades även Ulf Lindstén som har tidigare erfarenhet från börsnoterade bolag, till ny styrelseordförande.

Under våren 2020 fick Bolaget en första konkret bekräftelse på att det fanns ett intresse bland tillverkare av ljudenheter för Bolagets teknologi. Anker Innovations blev den första ljudtillverkare som implementerade delar av AiFi-teknologin i en extern produkt, 4K-projektorn Nebula Cosmos Max. Sound Dimension utnyttjade sin know-how från tidigare utveckling och produktion av egna högtalare för att hjälpa Anker att maximera ljudprestandan för varje enskild projektor. I detta fall utan något samspel ljudenheter emellan, d.v.s utan den artificiella intelligensen implementerad.

### Beskrivning av produkt och teknologi

AiFi-teknologin är i grunden en kombination av ljudteknologi och artificiell intelligens, och baseras på samma teknologi som användes när Bolaget själva tillverkade högtalare. Det är kärnan i teknologin som fanns i Bolagets Ai-1 högtalare som ska appliceras i alla tre steg, d.v.s. AiFi App, AiFi Dongle och AiFi Inside. Teknologin innebär att enskilda enheter likt körmedlemmar samarbetar för att uppnå mer än vad den enskilda enheten är kapabel till. Den artificiella intelligensen möjliggör att enheterna förstår sitt sammanhang och blir medvetna om hur de bäst bidrar till helheten. Enheterna delar data och tar individuella beslut om hur de bäst bidrar till den totala ljudupplevelsen. AiFi-teknologin utvecklas kontinuerligt med nya funktioner för att förbättra ljudupplevelsen ytterligare.

Ett känt fenomen är att om man spelar ett ljud samtidigt som ett annat likadant ljud, så uppstår dissonans som gör att ljudet ökar men samtidigt brister i ljudkvalitén. Därför är det viktigt att se till så att ljudvågorna är exakt matchade. Då minskar dissonansen och ljudkvalitén ökar genom harmonisering av ljudvågorna; det uppstår så kallad konsonans.

När flera enheter återger ljud med hög precision resulterar det i att ljudvågorna förstärks (konstruktiv interferens). Om flera enheter dessutom ansluter sig till en gemensam sändande yta, ökar ljudtrycket ytterligare. När väl ljudtrycket ökar, minskar behovet av att använda hela den maximalt tillgängliga effekten hos varje specifik ljudenhet. Resultatet blir ett renare ljud eftersom förvrängningen av ljudet minskar markant när enheten inte spelar på sin absolut högsta effekt.

Högtalarna är medvetna om sin egen kapacitet och hur de bäst samspelar och anpassar sig till andra enheters kapacitet. När en körmedlem tillkommer eller faller bort anpassas kalibreringen mellan enheterna automatiskt. AiFi kommer även att ta hänsyn till var lyssnaren befinner sig i förhållande till ljudenheterna. Detta sker genom att i första hand veta var lyssnarens telefon befinner sig. Denna spårning behöver dock inte ske utifrån en enskild lyssnare utan kan anpassas till omgivningen som helhet, d.v.s. endast utifrån vart de andra ljudenheterna befinner sig.

Även om den just beskrivna synkroniseringen är viktig är den teknologin tillgänglig i många olika standarder idag, t.ex. Bluetooth, WiFi m.fl. Det unika med AiFi är att teknologin tar synkroniseringen ett steg längre tack vare den artificiella intelligensen vilken fördelar arbetet mellan de enheter som ingår i ljudsystemet för att leverera en bättre lyssnarupplevelse.

De teknologier som erbjuds i produkter på ljudmarknaden idag, av exempelvis Apple och Sonos, fokuserar endast på att optimera den enskilda högtalaren. Detta skapar en begränsad optimering, men ingen av dessa teknologier erbjuder ett system där arbetet fördelas intelligent mellan flera enheter. Samma sak gäller exempelvis appen Ampme, den kan synkronisera flera mobila enheter med hjälp av Bluetooth men saknar teknologin ett smart sätt att förbättra ljudupplevelsen genom intelligent samspel ljudenheter emellan. Det sistnämnda är vad Sound Dimension är ensamma om att erbjuda genom sin AiFi-teknologi.

### Kompensationsteknologi vs AiFi

Bolagets uppfattning är att många tillverkare försöker kompensera sina ljudenheter för de brister som de har i syfte att få sina produkter att låta på ett för dem önskat sätt per produkt. Effekten blir att ljudet blir långt mer komplext och svåråtergivet än vad det var från början. Sound Dimensions fokus ligger istället på att skapa den optimala ljudupplevelsen genom att låta flera enheter samspela på ett intelligent sätt och fördela arbetet så att styrkorna i ljudåtergivning hos respektive enhet tas tillvara så långt det är möjligt.

För konsumenten innebär det till exempel att hen inte behöver förbättra varje enskild ljudenhet separat, genom att till exempel köpa en ny högtalare med uppgraderad hårdvara. Istället avläser AiFi-teknologin varje ljudenhets enskilda förutsättningar och skapar ett optimerat ljud. I steg 1 (AiFi App) vet exempelvis AiFi vilken typ av mobil enhet som används i systemet och AiFi-teknologin nyttjar styrkorna i varje enskild enhet och enheterna kompenserar därmed varandras svagheter.

Väldigt få slutkonsumenter kan idag ta del av fantastiska ljudupplevelser eftersom det ofta krävs dyra ljudenheter för att uppnå ett bra ljud. Sound Dimen-

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

---

sions tidigare strategi (tillverkning och försäljning av egna högtalare) var i huvudsak inriktad mot kunder som letade efter mycket bra ljud. Den nya skalbara strategin kommer att bidra till att göra fantastiska ljudupplevelser lättillgängliga för en större grupp slutkonsumenter och möjliggöra för alla tillverkare runt om i världen att enkelt integrera AiFi i sina produkter.

### Konnektiviteten

Konnektiviteten, vilken möjliggör kommunikationen mellan ljudenheterna, är i sig inte unik för Bolaget. AiFi utnyttjar redan befintliga kommunikationsteknologier såsom Bluetooth, WiFi och IR-kommunikation och är inte beroende av någon specifik konnektivitet. Det innebär att AiFi-teknologin kan fungera med alla uppkopplade trådlösa system.

### AiFi App

Det första steget är att implementera teknologin i Bolagets egenutvecklade app - AiFi App. AiFi App ska initialt fjärrstyra och dirigera mobila enheter som befinner sig i närheten av varandra för att framgent användas som en naturlig del i systemet när AiFi Dongle och AiFi Inside introduceras. Appen ska ge användaren möjlighet att synkronisera flera mobila enheter och få dem att spela tillsammans som en större enhet. Genom artificiell intelligens tillåts enheterna att bli medvetna om varandra och därmed anpassas ljudet i respektive ljudenhet för att fungera optimalt tillsammans. En följd effekt av att flera ljudenheter samarbetar intelligent är att ljudenheterna inte behöver spela på full effekt för att uppnå samma totala ljudvolym, vilket skapar ett bättre och renare ljud. Detta leder givetvis också till att varje enhet förbrukar mindre energi. Oavsett om de enskilda enheterna är bra eller dåliga ljudkällor kommer ljudupplevelsen tack vare AiFi alltid bli bättre än den var från första början. Även den mobila enhet som styr de andra enheterna deltar som körmedlem i systemet.

Bolaget kommer nyttja de tillgängliga API:er som finns från t.ex. Spotify eller Apple Music för att tillåta styrning av musiken på dessa streamingtjänster direkt från AiFi App.

### AiFi Dongle

Nästa steg, steg 2, är att applicera en mer fullödig AiFi-teknik i form av AiFi Dongle.

En dongle är en liten fysisk dosa som ansluts via uttag till den aktuella ljudenheten via till exempel ett 3.5mm uttag eller via HDMI. AiFi Dongle gör att ännu fler enheter kan vara med i den fiktiva kören genom att den retroaktivt inkluderar AiFi-teknologin till existerande ljudenheter. Donglen ansluts enkelt till existerande ljudenheter som sedan med hjälp av AiFi App kopplas ihop, identifieras och analyseras i systemet med hjälp av artificiell intelligens. Användaren kommer med AiFi Dongle att kunna utöka sitt system med bättre högtalare och därmed få en väsentligt bättre ljudupplevelse genom de enheter som redan finns i hemmet.

Sound Dimension kommer inte själv att ta fram någon hårdvara utan har för avsikt att i detta steg arbeta tillsammans med samarbetspartners som kan utveckla, tillverka, distribuera och marknadsföra donglen. Det är enligt Bolaget inte nödvändigt att utveckla en helt ny dongle, utan i princip skulle Sound Dimensions AiFi-teknologi kunna installeras i de flesta redan existerande tredjeparts donglar.

Genom teknologin, som redan testats i flera produkter, skapas en naturlig, mycket god ljudupplevelse utan att slutkonsumenten behöver uppgradera till nyare och dyrare ljudenheter. Sound Dimension kommer på så vis erbjuda en mer kostnadseffektiv lösning för konsumenter genom att de inte behöver köpa nya ljudenheter för att få en bättre ljudupplevelse.

### AiFi Inside

Steg 3 är att implementera AiFi Inside i andra varumärkens ljudenheter. Detta steg kompletterar tidigare steg och förenklar integreringen jämfört med AiFi Dongle då AiFi finns i enheten redan från start. AiFi Dongle kan fortfarande inkluderas i en eller flera enheter i kombination med AiFi Inside-enheter och stegen kan därmed överlappa och fungera med varandra. Detta kan exempelvis vara aktuellt under en period då kunden förnyar någon/några av sina hemelektronikprodukter med AiFi Inside men även har kvar äldre ljudenheter som utnyttjar teknologin genom AiFi Dongle.

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

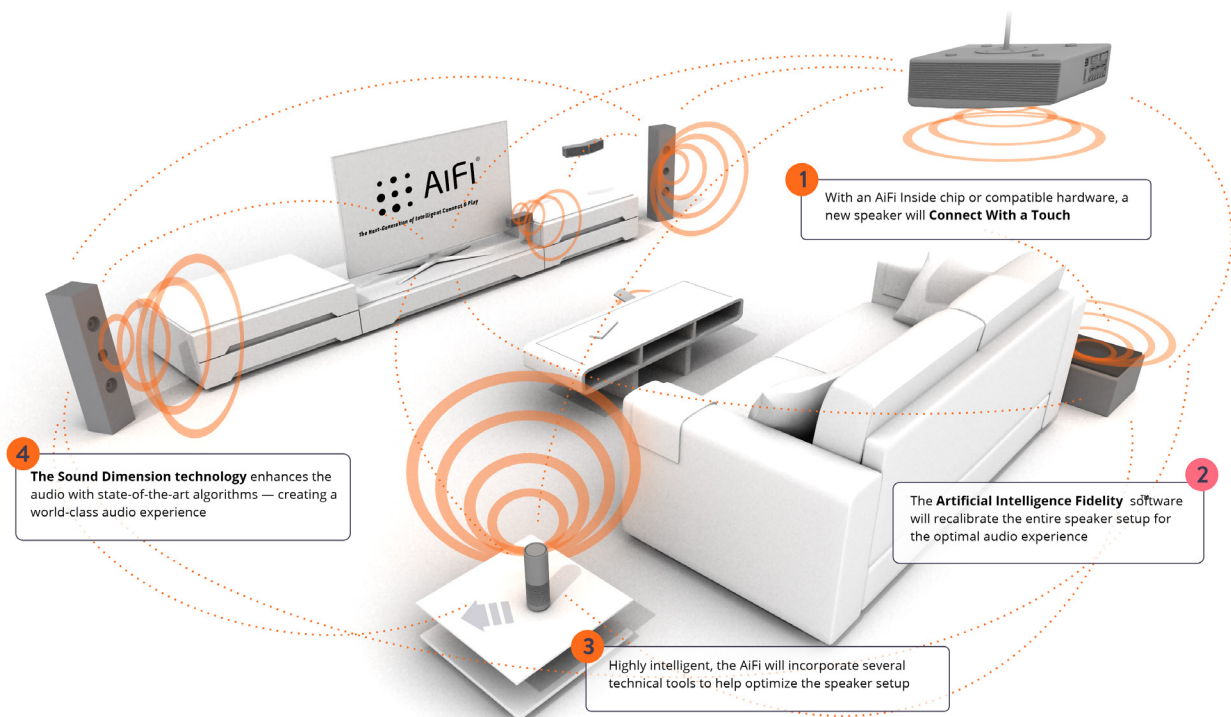
Målet är att inkludera AiFi Inside-teknologin redan på chip-nivå, genom partners såsom t.ex. Cadence och CEVA. De erbjuder en funktionalitet som sedan levereras till chip tillverkarna med AiFi teknologin redan implementerad.

Teknologin är inte begränsad till att endast implementeras på chip-nivå utan kan även implementeras i andra steg i tillverkningskedjan. En fördel med implementering på chip-nivå är dock att den teknologi som Sound Dimension levererar lättare kan skyddas till skillnad från om teknologin skulle laddas ner i separata integrerade kretsar från flera olika tillverkare.

# "AiFi® can revolutionise the way we listen and consume!"

AiFi® turns any playback unit into a self-configuring speaker, with the epic facility to automatically stack-up-with any other proximate AiFi® unit. Not only do they stack-up, - but as the AiFi® technology caters and compensates for both distance and volume - eliminating all artefacts - you will perceive all engaged AiFi® units as "one big speaker". This simply generates an astonishing audio experience..."

Björn Rennemo-Henriksen, Director, New Business Ventures på d&b audiotechnik och medlem av Sound Dimension Advisory Board



## VERKSAMHETSBEKRIVNING

### Strategi och affärsmodell

Bolagets strategi är att utveckla och lansera AiFi i tre steg; Steg 1 - AiFi App, Steg 2 - AiFi Dongle samt, Steg 3 - AiFi Inside. Denna strategi förväntas bidra till att

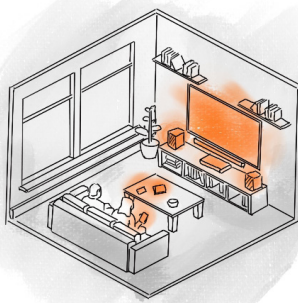
nå ut med AiFi-teknologin på ett så effektivt sätt som möjligt. Nedan presenteras de tre stegen mer i detalj och även bolagets affärsmodell, som kommer att skilja sig åt något i de olika stegen.

### En överblick över de tre stegen



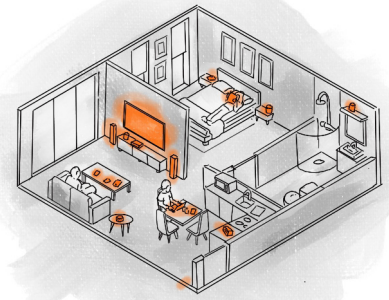
#### Steg 1 Software connectivity

- Utveckling och lansering av en app som möjliggör AiFi-teknik för mobiltelefoner
- Ta fram det grundläggande ekosystemet och skapa en stark användarbas



#### Steg 2 Dongle connectivity

- AiFi-dongle gör det möjligt för befintliga produkter att dra nytta av AiFis fördelar
- Appen och dongeln möjliggör enkel anslutning med flertalet andra enheter vilket skapar en bättre ljudupplevelse



#### Steg 3 AiFi® Inside connectivity

- Skapa en defacto-standard genom att AiFi-programvaran blir integrerad i produkter på chip-nivå
- Appen och dongeln möjliggör styrning av och anslutning mellan både nya och gamla ljudenheter

### Steg 1 - AiFi App

I steg 1 integreras tekniken i en av Bolagets egenutvecklade app - AiFi App. Appen ger användaren möjligheten att koppla ihop flera smarta enheter och få dem att spela tillsammans som en större högtalare, samtidigt som ljudet optimeras.

Appen har en viktig funktion när det gäller marknadsföring och försäljning av produkterna i steg 2 och steg 3. Det är Bolagets erfarenhet att de potentiella kunder som har tagit del av den ljudupplevelsen som Sound Dimensions teknologi möjliggör, blir förespråkare för Bolagets produkter. Genom AiFi App skapas en sorts aha-upplevelse som alla som har en smartphone kan ta del av. Därmed kommer spridningen av AiFi-teknologin, enligt Bolagets bedömning, bli betydligt enklare än tidigare och budskapet kring vad AiFi-teknologin är blir mycket mer begripligt.

Appen är således inte enbart en egen fristående produkt som kan generera intäkter, utan även ett sätt för

Bolaget att visa vad teknologin är kapabel till utan att man först behöver köpa en fysisk produkt.

Målet är att uppnå en stor användarbas av appen som kan ge Bolaget ett bättre utgångsläge när produkten AiFi Dongle, ska marknadsföras. En stor användarbas kan också skapa ett mer gynnsamt förhandlingsläge när teknologin ska utlicensieras till andra varumärken genom AiFi Inside.

AiFi App beräknas kunna pre-lanseras under början av 2022. Planen är att då att påbörja och genomföra betatester under cirka två månader med en begränsad användargrupp för att ytterligare förbättra appen och ha chans att rätta till eventuella brister innan Bolaget gör en så kallad mjuk lansering. Mjuk lansering görs till en lite större grupp under ytterligare ett par månader med start under slutet av Q2 2022. Detta för att snabbt och effektivt kunna reagera på användarnas krav och introducera nya funktioner. Bolagets marknadsföring av AiFi App måste kunna anpassas

# THE NEXT DE FACTO STANDARD IN SOUND CONNECTIVITY AND EXPERIENCE



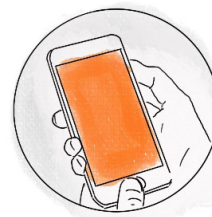


## VERKSAMHETSBESKRIVNING

över tid baserat på löpande analys av vilka medier som driver nedladdning och installation av appen. Detta för att kunna finna rätt ytor bland alla sociala medier som 42% av jordens befolkning (3,2 miljarder människor) regelbundet använder. Vi ser idag att vår potentiella målgrupp för appen (15-37 år) rör sig obehindrat mellan olika medier som TikTok, Snapchat (yngre målgrupper), Instagram, Youtube med flera. Det är därför av stor vikt att Bolaget väljer denna analytiska modell för att effektivt kunna allokera resurser och budget till det medium som just nu mest effektivt driver POAS (Profit on Ad Spend). Därför kommer kravställningen mot potentiella partners inom marketing vara att de har verktyg samt AI för att kunna säkerställa både analys och budgivning i realtid i respektive medium. Därmed bedömer bolaget att man kan skapa bättre förutsättningar för att appen blir framgångsrik när Bolaget väl påbörjar marknadsföringen för appen under Q4 2022. Bolaget har som målsättning att ha uppnått 2-3 milio-

ner nedladdningar av AiFi APP senast 2025.

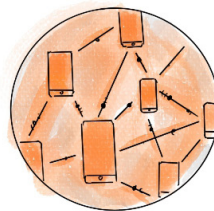
Appen kommer att marknadsföras i både App Store och Google Play Store. En stor del av marknadsföringsstrategin är att samarbeta med influencers, nätverksoperatörer och streamingtjänster. AiFi App kommer initialt att erbjudas som en freemium-tjänst, vilket innebär att kunden kan prova Appen och delar av funktionaliteten gratis, innan de går över till att bli en betalande kund av en premiumversion med mer funktionalitet. Med gratisversionen prioriterar Bolaget att nå så många användare som möjligt. I ett senare steg kommer Bolaget lansera premiumversionen, som till exempel möjliggör anslutning av ett utökat antal enheter samt fler lyssningstimmar. Premiumversionen kommer initialt att kosta varje appanvändare cirka 45 SEK per månad, med möjlighet till rabatter för förbetald kvartals- eller årsprenumeration.



App installation



AiFi® connect



Ai calibration

### Step 1-2021E: AiFi® App

#### LANSERING: Skapa det grundläggande ekosystemet och nå ut till den breda massan

Enkel åtkomst till tekniken genom nedladdning av AiFi®-appen till mobiltelefoner. Med appen kan flera telefoner i rummet anslutas och bilda en "kör", kontrollerad av en men spelad av alla. Detta förbättrar den totala ljudupplevelsen avsevärt och helt utan krångel. socialamediekampanjer kommer att utformas för att skapa uppmärksamhet runt appen.

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

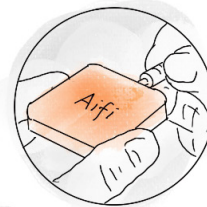
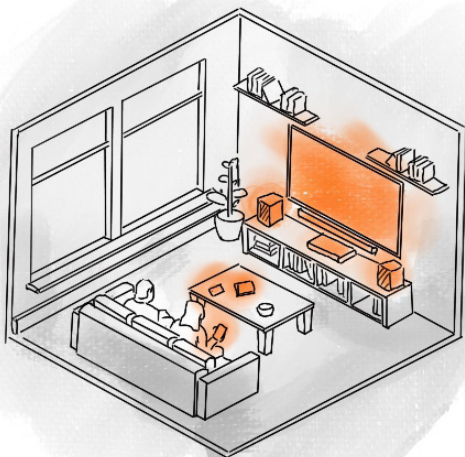
### Steg 2 - AiFi Dongle

Nästa steg är att introducera AiFi Dongle, en liten fysisk dosa som ansluts via till exempel ett 3.5 mm uttag eller via HDMI till den aktuella ljudenheten. Donglen gör att ännu fler enheter kan vara med i den fiktiva kören genom att den kan användas för att implementera AiFi-teknologin i redan existerande ljudenheter som sedan med hjälp av appen kopplas ihop, identifieras och analyseras i systemet med hjälp av artificiell intelligens.

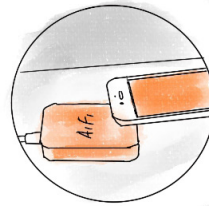
Sound Dimension kommer inte själv att ta fram någon hårdvara utan har för avsikt att i steg 2 arbeta till-

sammans med samarbetspartners som kan utveckla, tillverka, distribuera och marknadsföra donglen. Det är enligt Bolaget inte nödvändigt att utveckla en helt ny dongle, utan i princip skulle Sound Dimensions AiFi-teknologi kunna installeras i de flesta redan existerande tredjeparts donglar. Sound Dimension har identifierat ett antal tänkbara partners, se avsnitt "Go-to-market".

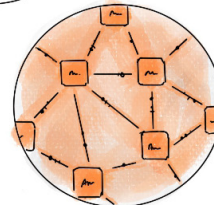
Bolaget kommer teckna licensavtal direkt med tillverkarna av Donglen och kommer att ta ut en licensavgift för varje såld Dongle.



Connect dongle



AiFi® connect



Ai calibration

#### Step 2-2022E: AiFi® Dongle

#### **ACCELERATION: Skapa den ultimata ljudupplevelsen från befintliga ljudenheter med hjälp av AiFi® Dongle**

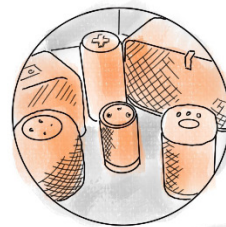
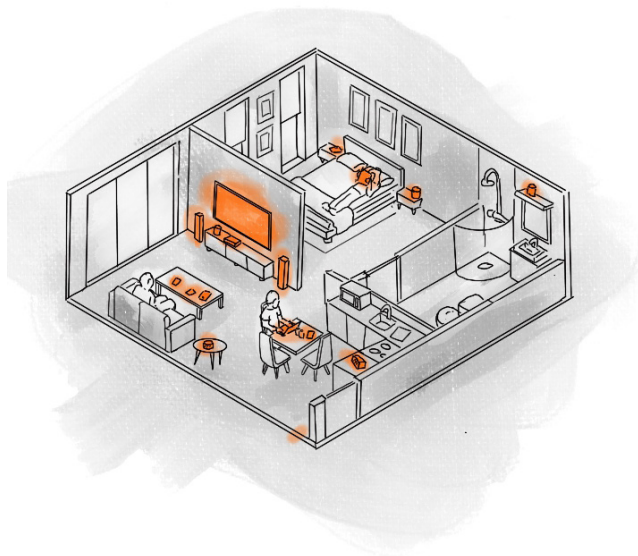
Genom att ansluta en AiFi-dongle till befintliga ljudenheter kommer konsumenterna att kunna uppgradera sin ljudupplevelse. AiFi®-appen styr samtliga enheter. Detta skapar möjligheten att inkludera en eller flera "riktiga" högtalare som kan arbeta tillsammans och på ett sådant sätt nå en betydligt högre prestanda för den totala ljudupplevelsen. Donglarna kommer att finnas tillgängliga i butiker (som Chromecast-lösningar idag) och erbjuda en möjlighet för kunder att få uppleva kraften i AiFi® innan lanseringen av steg tre: AiFi® Inside

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

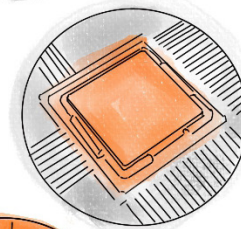
### Steg 3 - AiFi Inside

I det sista steget, med AiFi Inside, som innebär att Bolagets teknologi implementeras redan på chip-nivå, tar Sound Dimension steget fullt ut mot att etablera en ny verklig standard för ljudupplevelser. Detta medför att AiFi Inside kan vara integrerat i andra varumärkens produkter redan när de tillverkas. Idag existerar många produkter/enheter som har ljud integrerat i sig så som t ex högtalare, TV-apparater, projektorer etc där själva produkten/enheten bär ett varumärke medan bolaget bakom produkten/enheten har ett annat namn. Vi har valt att kalla alla dessa varumärken istället för bolag. Bolagets målsättning är att teckna licensavtal med sådana varumärken och ODM/OEM:er.

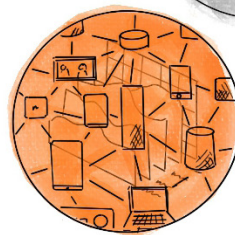
En integrering av AiFi-teknologin på chip-nivå blir en smidigare lösning för kunden, som då inte behöver någon form av tredjeparts lösning till sina högtalare, samtidigt som skalbarheten för Sound Dimension blir väsentligt större då Bolagets teknologi kommer att vara en del av fler slutprodukter som säljs till konsument ju tidigare i distributionskedjan som AiFi Inside implementeras.



**AiFi® Inside products**



**Dedicated connection**



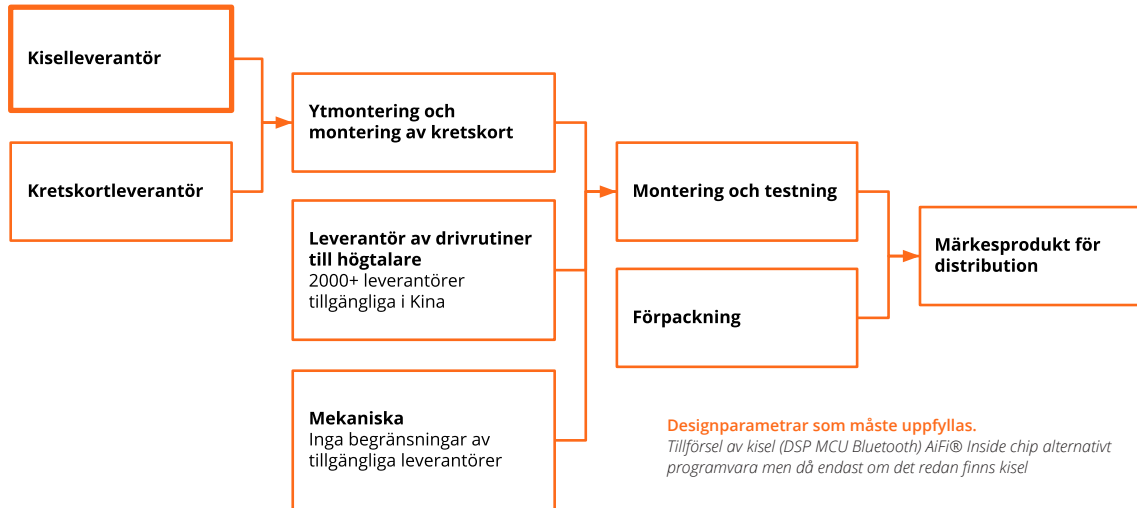
**Ai calibration**

#### **Step 3-2024E: AiFi® Inside**

**BREAK-EVEN OCH FRAMÅT: Skapa en ny standard när nyproducerade högtalare förses med AiFi Inside**

Genom partnerskap med varumärken och ODM/OEM och varumärken kommer AiFi att integreras på chipnivå. När det inte längre behövs någon dongle blir AiFi®-programvaran en naturlig förlängning av ljudenheters programvara. AiFi® Inside sätter en ny de facto-standard som möjliggör sömlös integration och ljudoptimering mellan olika enheter från olika märken. AiFi® Inside kommer att ställa frågan: Hur har vi kunnat leva utan detta.

### Distributionskedja AiFi Inside



Kisel-leverantörerna och chip-tillverkare bidrar enligt Bolagets tidigare erfarenheter gärna med marknadsföring av tredjepartsteknologier. Därför skulle avtal med dessa vara fördelaktigt för Sound Dimension och ett sätt att nå ut till potentiella kunder. Sound Dimension har en etablerad relation till flera

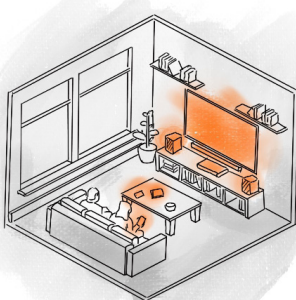
större kisel-leverantörer såsom Texas Instruments, Analog Devices, Cirrus Logic, Renesas och NXP, då de under de senaste åren haft en kundrelation till bolagen.

### En överblick över de tre stegen



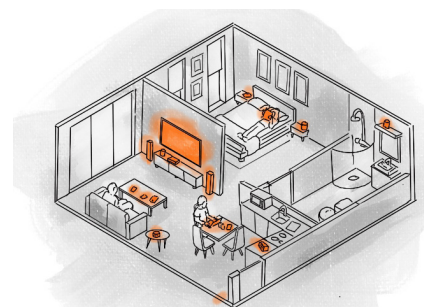
#### Steg 1 Software connectivity

- Utveckling och lansering av en app som möjliggör AiFi-teknik för mobiltelefoner
- Ta fram det grundläggande ekosystemet och skapa en stark användarbas



#### Steg 2 Dongle connectivity

- AiFi-dongle gör det möjligt för befintliga produkter att dra nytta av AiFis fördelar
- Appen och dongeln möjliggör enkel anslutning med flertalet andra enheter vilket skapar en bättre ljudupplevelse



#### Steg 3 AiFi® Inside connectivity

- Skapa en defacto-standard genom att AiFi-programvaran blir integrerad i produkter på chip-nivå
- Appen och dongeln möjliggör styrning av och anslutning mellan både nya och gamla ljudenheter

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

### Mål och milstolpar för verksamheten

Bolaget har som målsättning att under senare delen av 2024 uppnå positivt kassaflöde på månadsbasis, vilket Styrelsen förväntar sig att man gör om Bolaget lyckas nå kommersiell framgång med den strategi som beskrivs i avsnittet "Strategi och affärsmodell" nedan i Memorandumet.

Utifrån bolaget affärsplan beräknas de första intäkterna från AiFi App kunna genereras under slutet av 2023 eller början av 2024 i samband med att premiumversionen lanseras. AiFi Dongle kommer att börja generera intäkter när den lanseras 2023. I nuläget är det svårt att exakt förutspå när större licensavtal kommer att kunna tecknas, dock är ambitionen att teckna de första licensavtalen för AiFi Inside tecknas senast under 2024. Sett till beräknade resultatmarginaler anser styrelsen att dessa kan förväntas vara som störst för AiFi App, medan marginalerna för AiFi Inside och AiFi Dongle kommer att påverkas av vilka avtal Bolaget lyckas ingå med tillverkare och distributörer. Licensavtalen beräknas vidare ha stor påverkan på Bolagets försäljning och resultat, varför det mot bakgrund av osäkerheten kring när dessa avtal kommer ingås, idag inte går att skapa några mer exakta försäljnings- eller resultatprognoser. Dock är det Bolagets bedömning att intäkter från AiFi Sound Technology projekten med existerande kund (tecknade och kommande, samt ev. liknande med andra tillverkare), premiumversion av AiFi APP, licensintäkter från Donglen samt AiFi Inside tillsammans kommer att bidra till att nå målsättningen om ett positivt kassaflöde under 2024.

#### 2021

- Utveckling av AiFi App
- Utveckling av mjukvara för AiFi Dongle

#### 2022

- Prelansering för betatestning
- Mjuk lansering av appen till en lite större grupp i Sverige
- Utveckling av AiFi Dongle tillsammans med partner.
- Ytterligare kapitaltillförsel till följd av inlösen av TO 1
- Lansering av AiFi Appen på App Store på den nordiska marknaden, följt av UK
- Lansering av AiFi Appen på Google Play Store i Norden och UK
- Marknadsföring av AiFi Appen på olika sociala medier
- Samarbetsavtal avseende AiFi Appen
- Utveckling av AiFi Inside

#### 2023

- Samarbetsavtal avseende AiFi Dongle
- Lansering av AiFi App 2.0
- Lansering av AiFi Dongle
- Första samarbetsavtal avseende AiFi inside
- Lansering av AiFi App Premium

#### 2024

- Lansering av AiFi Inside
- Fler samarbetsavtal avseende AiFi Inside

### Organisation

Sound Dimension grundades 2013 och bedriver sin verksamhet på Karlstad Innovation Park. I dagsläget finns det fyra anställda. Utöver Bolagets VD, CTO och CFO, som beskrivs under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor", består organisationen av;

Helge Modén, Expert inom Physics of sound, Digital Signal Processors, Audio Signalling Mathematics, artificiell intelligens. Ansvarig för mjukvaruutveckling avseende artificiell intelligens.

Andreas Ekmark, Mjukvaruutvecklare med mer än 35 års erfarenhet, med fokus främst på hårdvarunära programmering, datakommunikation och grafisk design.

I tillägg arbetar Bolaget med ett antal konsulter inom animering, apputveckling, marknadsföring och marknadsstrategi.

ANSTÄLLDA	2021	2020	2019
Kvinnor	0	0	0
Män	4	2	3
Totalt	4	2	3



# 10. MARKNADSÖVERSIKT

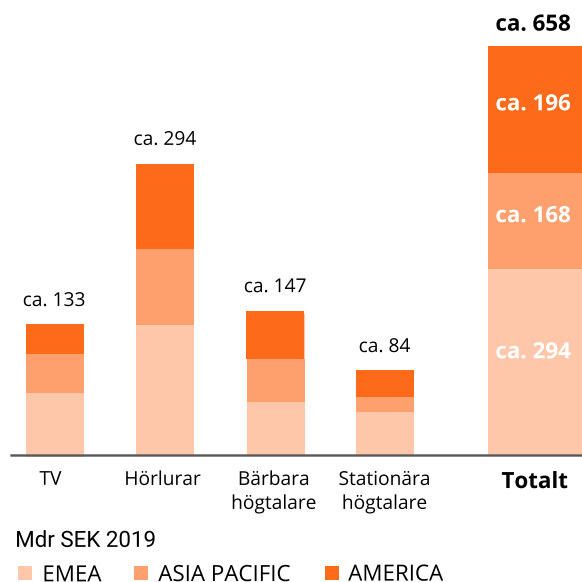
## Marknadens storlek

Sound Dimension fokuserar huvudsakligen på marknaden för Smart Home Entertainment, som bland annat inkluderar smarta ljudenheter, Bluetooth-högtalare, smarta TV-apparater och projektorer. Marknaden är i stark tillväxt och Bolaget bedömer att marknaden för de nämnda produktkategorierna uppgår till cirka 380 miljoner sålda enheter världen över 2020<sup>4</sup>. AiFi-tekniken går även att implementera i andra ljudenheter såsom t.ex. smartphones, läsplatton och datorer, vilket öppnar upp för en ännu större potentiell marknad.

Erfarenheten från tillverkningen, marknadsföringen och försäljningen av den egenutvecklade högtalaren Soundots Ai-1 har givit Bolaget insikt i hur viktigt det är med ett starkt varumärke och etablerad marknadsposition. Detta har varit en central utgångspunkt för Bolagets nya strategi. Bolagets AiFi-teknologi är känd och uppmärksammad i branschen och ett flertal kända varumärken har redan visat intresse för att inlicensiera teknologin.

## Omvärldsanalys

Bang & Olufsen delar in den globala marknaden, utifrån sin produktkatalog, i fyra segment. Dessa segment omsätter 658 Mrd SEK totalt 2019.



Ur Bang & Olufsen Retail Brochure från juni 2020. <https://investor.bang-olufsen.com/static-files/cc7d3c85-c5e0-43e2-92d6-e64f7fddcaf2> (Beloppen konverterade till SEK från DKK).



<sup>4</sup> Strategy Analytics: Global Smart Speaker Sales Cross 150 Million Units for 2020 Following Robust Q4 Demand | Business Wire, <https://www.businesswire.com/news/home/20210303005852/en/Strategy-Analytics-Global-Smart-Speaker-Sales-Cross-150-Million-Units-for-2020-Following-Robust-Q4-Demand>

### Marknaden för AiFi App (steg 1)

AiFi App kommer vara tillgänglig på App Store och Google Play Store. En indikation kring marknadspotentialen för AiFi App kan fås av hur utvecklingen sett ut för några av AiFi Apps närmsta konkurrenter. Dessa är primärt Ampme och Rave, vilka beskrivs i mer detalj under rubriken "Konkurrenter".

Ampme har, enligt egen utsago, mer än 10 miljoner nedladdningar på vardera Google Play Store och App Store. Ampme erbjuder tjänsten gratis under de första tre dagarna, men efter det kostar tjänsten 115 SEK per vecka. Det finns alltså ingen gratisversion.<sup>5</sup> Rave har, enligt egen utsago, mer än 10 miljoner nedladdningar på Google Play Store och har erbjuder differentierade köp i appen från 18 till 149 SEK.<sup>6</sup>

### Marknaden för AiFi Dongle & AiFi Inside

AiFi Dongle kan användas på redan existerande ljudenheter. Det gör AiFi Dongle adresserbar inom många olika produktkategorier såsom t.ex. de flesta typer av smarta högtalare, Bluetooth-högtalare, projektorer, TV-apparater och datorer.

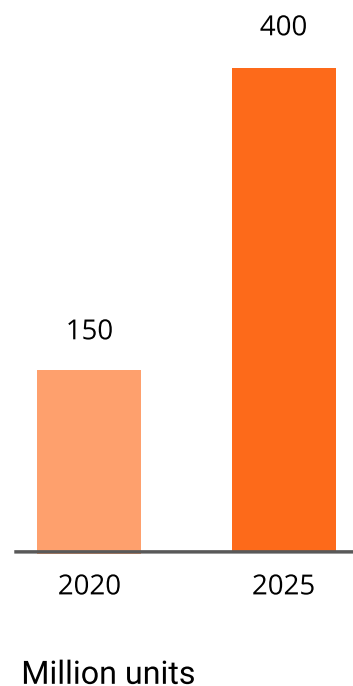
Nedan följer en kortfattad beskrivning av storleken på de adresserbara marknaderna för AiFi Dongle:

Den årliga försäljningen av smarta högtalare uppgick år 2020 till fler än 150 miljoner enheter.<sup>7</sup> Detta är en ökning med cirka 70 % jämfört med 2018.<sup>8</sup> Cirka 85 % av marknaden domineras av stora aktörer såsom Amazon, Google och Apple. Dessa aktörer förväntas ha en fortsatt stark tillväxt framöver med en förväntad försäljning av över 400 miljoner enheter 2025.<sup>9</sup> Detsamma gäller Bluetooth-högtalare där uppskattningsvis 200 miljoner enheter (exklusive smarta högtalare) kommer säljas under 2021 med en estimerad ökning av antal sålda enheter på 50 % mellan 2021 och 2025.<sup>10</sup>

Vad gäller AiFi Inside är den potentiella marknaden, inom segmentet smarta högtalare, identisk med den som just beskrivits för AiFi Dongle. Skillnaden är att AiFi Inside integreras direkt i tillverkningsprocessen som en tredjepartsteknologi hos tillverkarna medan AiFi Dongle tillverkas som ett externt tillbehör till slutkonsumenten.

Översikten av marknaderna för ljudenheter och projektorer som Bolaget redogjort för ovan är endast de huvudsakliga marknadsområdena. Enligt Bolagets bedömning är den potentiella marknaden för AiFi Dongle och AiFi Inside är ännu större eftersom tekniken även kan användas för tv-apparater, datorer, mobiltelefoner, läsplattor med mera.

### Marknaden för Smart Speakers (Bluetooth ej inräknat)



<sup>5</sup> AmpMe – Speaker & Music Sync on the App Store (apple.com), <https://apps.apple.com/us/app/ampme-speaker-music-sync/id986905979>

<sup>6</sup> Rave – Watch Party – App på Google Play, <https://play.google.com/store/apps/details?id=com.wemesh.android&hl=sv&gl=US>

<sup>7</sup> Strategy Analytics (03/03/2021) "Strategy Analytics: Global Smart Speaker Sales Cross 150 Million Units for 2020 Following Robust Q4 Demand". Tillgänglig: <https://news.strategyanalytics.com/press>

<sup>8</sup> Strategy Analytics (13/02/2020) "Global Smart Speaker Vendor & OS Shipment and Installed Base Market Share by Region: Q4 2019"

Tillgänglig: <https://www.strategyanalytics.com/access-services/devices/connected-home/smart-speakers-and-services/devices/connected-home/smart-speakers-and-screens/market-data/report-detail/global-smart-speaker-vendor-os-shipment-and-installed-base-market-share-by-region-q4-2019>

<sup>9</sup> Statista (2019) "Smart speaker unit shipments from 2014 to 2025\*" Tillgänglig: <https://www.statista.com/statistics>

<sup>10</sup> Bluetooth Market Update (2021) Tillgänglig: <https://www.bluetooth.com>



## Go-to-market

### Utvecklings- och marknads lanseringsplan

Med Bolagets nya affärsmodell i tre steg ser Sound Dimension en potential att nå en betydande marknadsandel för AiFi. AiFi App beräknas kunna pre-lanseras under slutet av Q1 2022. Planen är att genomföra betatestet under två månader med en begränsad användargrupp för att ytterligare förbättra appen och ha chans att rätta till eventuella brister innan Bolaget gör en så kallad mjuk lansering. Mjuk lansering görs till en lite större användargrupp under ytterligare ett par månader med start under Q2 2022. Detta för att snabbt och effektivt kunna reagera på användarnas krav och introducera nya funktioner när Bolaget under Q4 2022 påbörjar lanseringen i App store och Google Play Store i Norden, till allmänheten. Bolaget har som målsättning att ha uppnått 2-3 miljoner nedladdningar av AiFi APP senast 2025.

Utvecklingen av AiFi Dongle och AiFi Inside överlappar med utvecklingsprocessen av AiFi App. Enkelt uttryckt kan man säga att utvecklingen av Appen också är en del av utvecklingen av AiFi Dongle och AiFi Inside då den

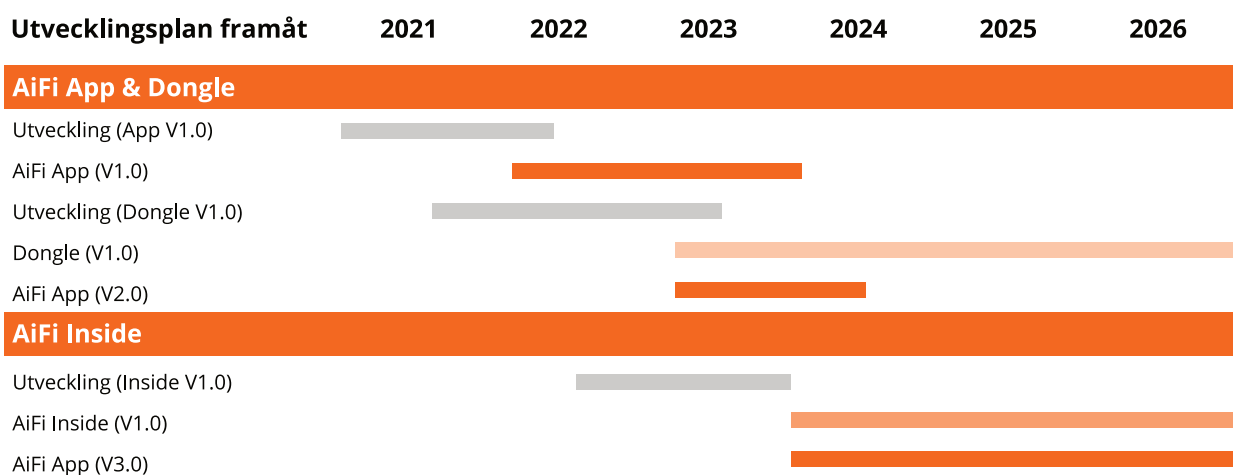
teknologi som ligger till grund för appen är densamma som ligger till grund för AiFi Dongle och AiFi Inside.

Nedan illustreras en bild över Bolagets utvecklingsplan:

AiFi App version 2.0 kommer att finnas tillgänglig när AiFi Dongle introduceras under 2023. Version 2.0 kommer, förutom att ha de grundläggande AiFi App-funktionerna, vara optimerad för AiFi Dongle. Vid denna tidpunkt har även Bluetooth 5.2, som lanserades i januari 2020<sup>11</sup>, enligt Bolagets bedömning implementerats i större utsträckning och möjliggjort en stor förändring och förbättring av trådlös kommunikation. Det innebär att Sound Dimension, inte i samma utsträckning kommer behöva fokusera på att utveckla konnektiviteten mellan enheterna eftersom Bolagets produkter kan utnyttja Bluetooth-teknologin. Vidare kommer Bluetooth 5.2 kunna identifiera var enheter befinner sig i förhållande till varandra, varför denna del av utvecklingen av AiFi Dongle kommer att underlättas.<sup>12</sup>

När AiFi Dongle har introducerats under 2023 kommer Sound Dimension intensifiera utvecklingen av AiFi Inside för att introduceras under inledningen av 2024.

### En ambitiös utvecklingsplan med första lansering i början av 2022



<sup>11</sup> The Ultimate Guide to What's New in Bluetooth version 5.2 - Novel Bits, <https://www.novelbits.io/bluetooth-version-5-2-le-audio/>

<sup>12</sup> Bluetooth\_5.2\_Feature\_Overview.pdf, [https://www.bluetooth.com/wp-content/uploads/2020/01/Bluetooth\\_5.2\\_Feature\\_Overview.pdf](https://www.bluetooth.com/wp-content/uploads/2020/01/Bluetooth_5.2_Feature_Overview.pdf)

## Marknadsföring & försäljning

### AiFi App

AiFi App har ett viktigt syfte när det gäller marknadsföring och försäljning av produkterna i steg 2 och steg 3 av bolagets marknads lanseringsplan. Initialt kommer fokus att vara den nordiska marknaden följt av Storbritannien.

Appen kommer att marknadsföras i både App Store och Google Play Store, och en stor del av marknadsföringsstrategin är att samarbeta med främst med influencers, nätverksoperatörer och streamingtjänster. Appen kommer att erbjudas enligt en sk freemium modell där kunden kan prova Appen och delar av funktionaliteten gratis innan de går över till att bli en betalande kund och därigenom få tillgång till alla funktioner i Appen.

Sound Dimension ska ha lanserat AiFi App innan marknadsföring av AiFi Dongle påbörjas. Detta för att Bolaget enklare och på ett mer attraktivt sätt ska kunna skapa exempelvis incitament för influencers. Kan Bolaget visa upp något nytt, banbrytande och dessutom med bevisad funktionalitet och efterfrågan, så är det Bolagets bedömning att fler kommer

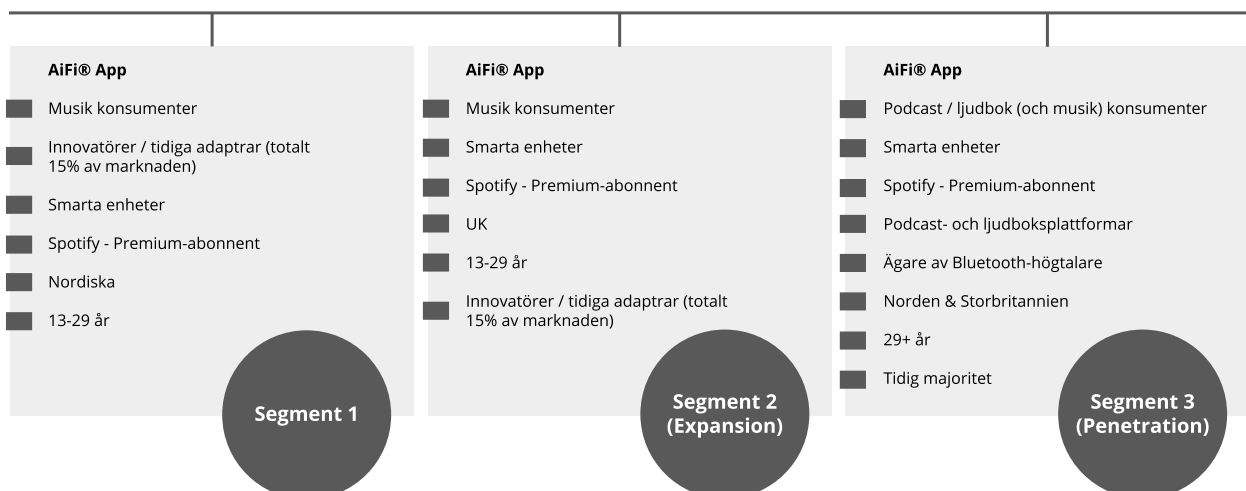
att vilja marknadsföra produkten. När det gäller t.ex. telekombolag och streamingtjänster så är det också väldigt viktigt att Bolaget, innan dessa samtal inleds, redan har en etablerad kundbas och har kunnat utveckla premiumversionen av AiFi App. Detta eftersom dessa bolag annars inte kommer kunna skapa något ytterligare värde åt sina kunder genom att erbjuda AiFi som exempelvis ett tillägg till kundens abonnemang eller som en bonus vid förlängning. Det är således av högsta vikt för Bolaget att ha en tydlig modell på hur värde skapas för framtida samarbetspartners till Sound Dimension innan konkret kontakt med dessa etableras. Med Appen riktar sig bolaget alltså både direkt till konsument och till företag genom samarbeten enligt vad som beskrivs ovan.

Väl i detta stadi kommer Bolaget att utnyttja de kontakter som Bolagets styrelsemedlemmar, ledning och Advisory board har etablerat under många år inom respektive bransch såsom t.ex. musik-, ljud- och telekombranschen.

Appen kommer finnas med i Bolagets alla tre steg och kommer därmed utgöra en introduktion till varje enskilt steg.

## Marknadsperspektiv för AiFi® Appen

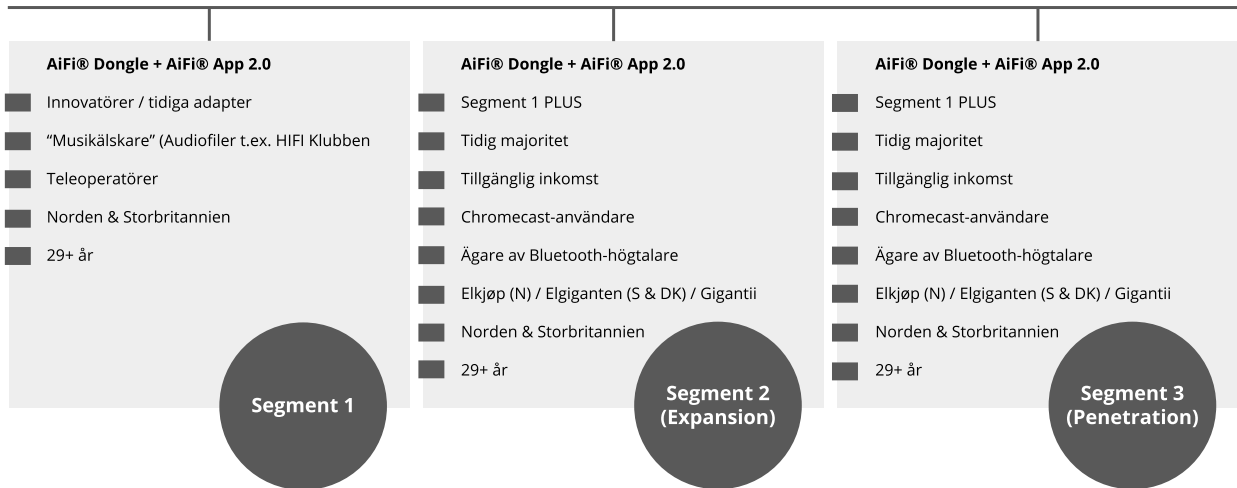
### VEM?



# MARKNADSÖVERSIKT

## Marknadsperspektiv för AiFi® Dongle och AiFi® App v2.0

VEM?



### AiFi Dongle

AiFi App kommer fungera som en marknadsförings- och säljkanal för AiFi Dongle, t.ex. via push notiser. Därför är användarbasen som byggs upp genom AiFi App viktig för spridandet av AiFi Dongle. Donglen kommer att erbjudas till slutkonsumenten via direktförsäljning samt genom återförsäljare. Bolaget kommer också att använda tjänsteleverantörer för att nå ut med AiFi Dongle till slutkonsumenten. Exempelvis genom att erbjuda AiFi Dongle som ett tillägg till kundens abonnemang hos en teleoperatör eller streamingtjänst. Alltså samma tillvägagångssätt som för AiFi App.

Bolaget har som målsättning att etablera en, eller om möjligt flera, samarbetspartners som utvecklar, tillverkar, distribuerar samt marknadsför och säljer AiFi Dongle. Därmed kommer Sound Dimension spara både resurser och tid såväl när det gäller utveckling som när det gäller marknadsföring och försäljning.

Det finns även en möjlighet för Bolaget att i ett samarbete med ODM-tillverkare erbjuda en dongle under tillverkarens egna varumärke. Detta genom att AiFi-teknologin installeras på en redan utvecklad dongleplattform. Sound Dimension avser att ta ut en licensavgift per tillverkad enhet.

I detta stadiet riktar sig bolaget främst till andra bolag, samarbetspartners, som kan utveckla, tillverka, distribuera och sälja dongles. I viss mån når man även slutkonsumenten direkt genom direktförsäljning av samarbetspartners dongles.

### AiFi Inside

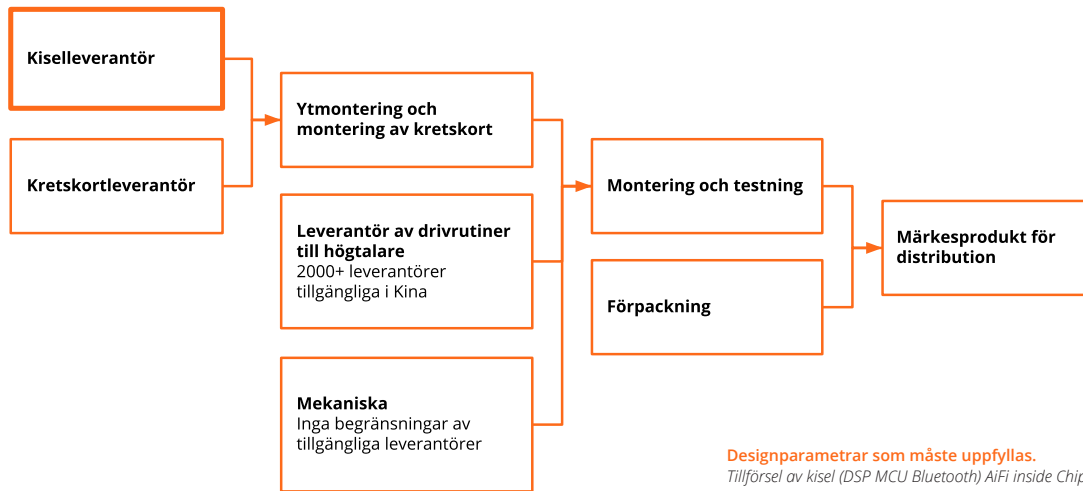
Sound Dimension har som målsättning att sluta licensavtal direkt med de varumärken som önskar ha AiFi Inside i sina produkter. Därmed kommer de huvudsakliga marknadsföringsaktiviteterna att riktas mot de stora etablerade aktörerna på marknaden. AiFi inside är alltså en ren B2B produkt.

Bolaget har också för avsikt att samarbeta med större chip-tillverkare. Exempel på sådana är Analog Devices och Texas Instruments. Dessa aktörer har en stor säljkår och applikationsingenjörer som dagligen arbetar med de stora producenterna av ljudenheter. Genom att ha nära samarbeten med chip-tillverkare möjliggörs en enklare väg till producenterna av ljudenheter

I dagsläget finns det långt färre tillverkare av chip än det finns varumärken som säljer ljudenheter. Detta medför att avtal med en chip-leverantör är av stort intresse för Sound Dimension då det skulle innebära att AiFi Inside kan bli en del av deras erbjudande till alla producenter av enheter som använder det aktuella chipet.<sup>13</sup>

<sup>13</sup> Spending \$50B on the Chip Industry is a Challenge | EE Times, <https://www.eetimes.com/spending-50b-on-the-chip-industry-is-a-challenge/#>

### Distributionskedja AiFi Inside



Kisel-leverantörerna och chip-tillverkare bidrar enligt Bolagets tidigare erfarenheter gärna med marknadsföring av tredjepartsteknologier. Därför skulle avtal med dessa vara fördelaktigt för Sound Dimension och ett sätt att nå ut till potentiella kunder. Sound Dimension har en etablerad relation till flera större kisel-leverantörer såsom Texas Instruments, Analog Devices, Cirrus Logic, Renesas och NXP, då de under de senaste åren haft en kundrelation till bolagen.

Vad som sätter Sound Dimension i en särskilt gynnsam position när det gäller att genomföra ovan beskrivna marknadsföringsstrategi är att Bolaget i samband med produktionen av egna högtalare redan har mött dessa aktörer. På så vis har Bolaget redan etablerat kontakter och har lagt grunden för de relationer som blir centrala i Bolagets framtida verksamhet.

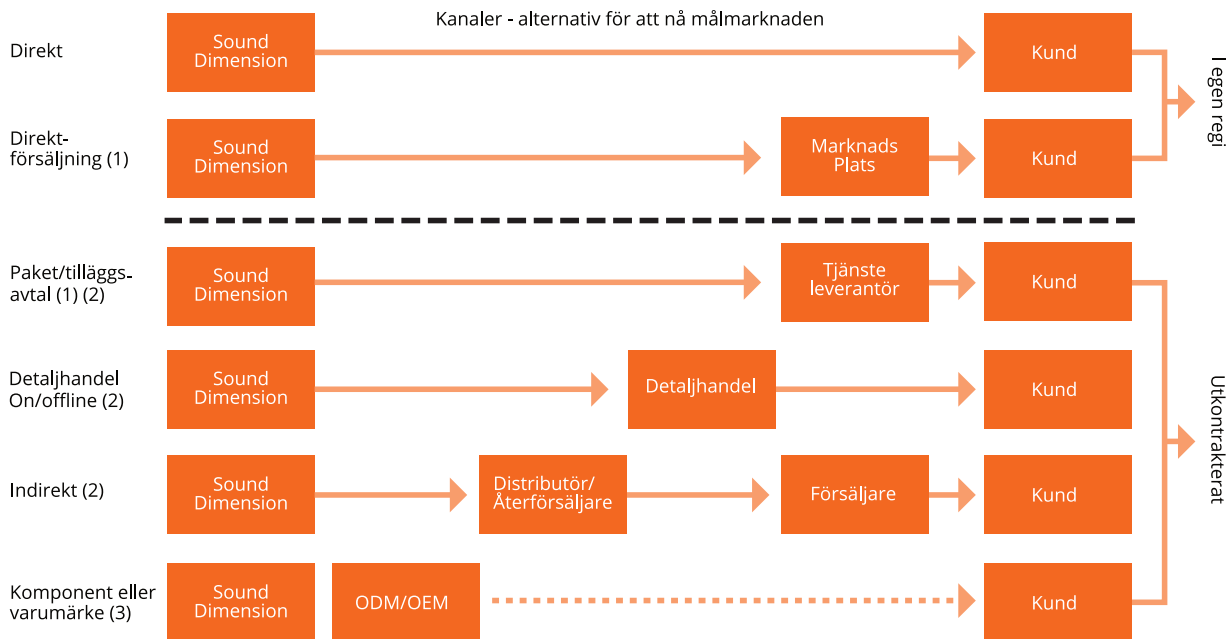
Målsättningen är även att Bolaget ska samarbeta med ODM/OEM-företag, d.v.s. originaldesignstillverkare som designar och tillverkar produkter som vid försäljning går under ett annat företags namn.

Genom att ha goda samarbeten med ODM/OEM:er och därigenom bli introducerad vidare till deras kunder möjliggörs strategiska relationer betydligt enklare än annars. Därav är de relationer som Bolaget genom tidigare verksamhet även lyckats bygga upp med ODM/OEM:er av allra största vikt och en mycket värdefull tillgång för Bolaget.

Genom att komma in så tidigt som möjligt i den tillverkningskedja som illustrerades tidigare i Memorandumet, möjliggörs dessutom en stor skalbarhet av teknologin.

# MARKNADSÖVERSIKT

## Hur når vi vår målmarknad?



## Patent och varumärken

AiFi-teknologin gör ljudenheter såsom t.ex. högtalare och mobiltelefoner smartare då de, genom artificiell intelligens, blir medvetna om sin omgivning. Detta gör att ljudenheterna i sin tur kan ta självständiga beslut om hur de bäst ska samarbeta. De delar data och tar beslut om hur varje enhet bäst bidrar till den totala ljudupplevelsen. Bolagets tidigare egentillverkade högtalare, Ai-1, hade denna teknologi integrerad och Bolagets nuvarande patent skyddar ramen för hur ljudenheter kommunicerar och anpassar sig när de är placerade direkt intill varandra.

Sound Dimensions IP-strategi utgörs delvis av ett patent och en patentansökan som detaljerat redogör för stora delar av den funktionalitet som AiFi-teknologin möjliggör. Patentet och patentansökan bedöms vara tillräckliga för att hindra andra konkurrenter från att göra samma sak. Resterande del av IP-strategin utgörs av företagshemligheter och bolagsspecifik know-how inom audio, kommunikation och AI för att ytterligare stärka Bolagets IP-skydd.

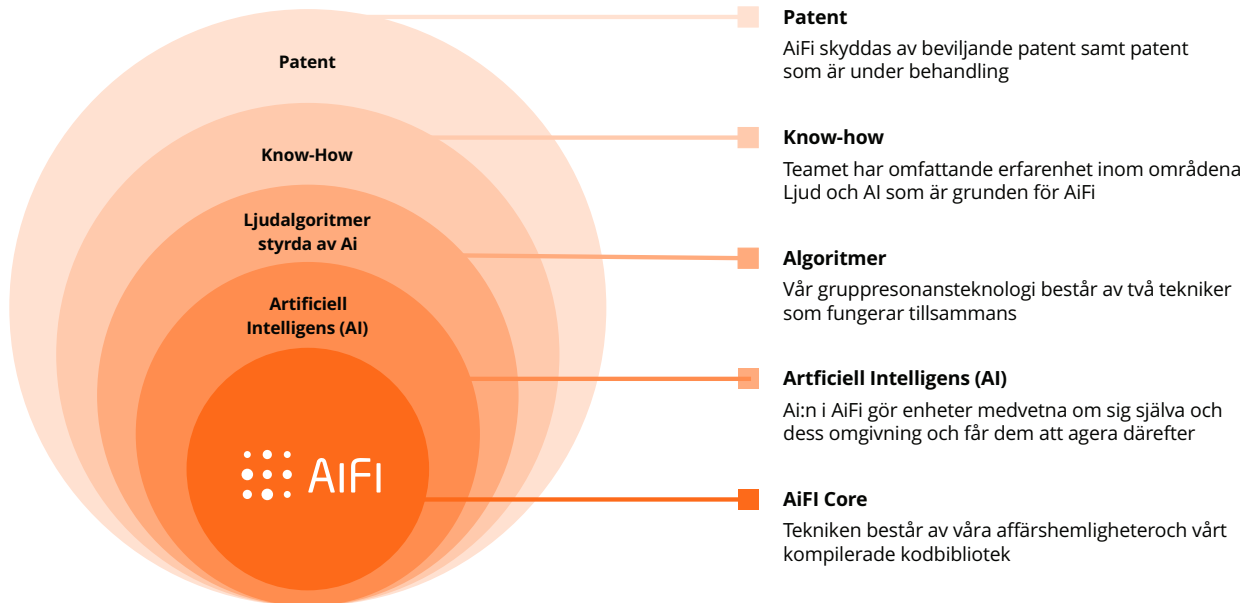
Sound Dimensions AiFi-teknologi är i sin kärna ett kodbibliotek som innehåller Bolagets artificiella intelligens

och information för avläsande och analys av ljudenheterna och hur de blir medvetna om sin omgivning och sina egna förutsättningar. Denna information kan identifieras via vilken form av kommunikationsteknologi som helst (t.ex. Wi-Fi eller Bluetooth) och när förutsättningarna för samtliga anslutna enheter är definierade tas självständiga beslut om hur ljudet ska spelas upp och påverkas beroende på de medverkande ljudenheternas egenskaper och eventuellt var lyssnaren befinner sig. Den ovan beskrivna artificiella intelligensen och ljudprocesseringen är Sound Dimensions teknologikärna och en bolagsspecifik kunskap. Den skyddas genom att koderna och algoritmerna inte går att nå för utomstående utan är integrerade i ljudenheterna utan möjlighet att kopieras.

Bolagets patent och patentansökan bygger på den yttre ramen för hur den artificiella intelligensens avläsning, analys och beslutprocess fungerar samt den yttre ramen för hur ljudprocesseringen går till. Bolagets expertis och kunskap sträcker sig således betydligt längre än vad Bolagets patent och patentansökan skyddar och ska skydda. Att skydda de yttre ramarna för denna teknologi med hjälp av patent fungerar enligt Bolaget som ett slags lås för teknologin utan att

## MARKNADSÖVERSIKT

### Våra teknologier



delge den inre kärnan av den. På så vis hålls den inre kärnan av Bolagets teknologi skyddad, samtidigt som andra hindras från att utföra närliggande lösningar. Bilden ovan illustrerar hur Bolagets patent och patentansökan bygger upp vad som kan liknas med en mur runt omkring de delar av Sound Dimensions teknologi som gör Bolagets verksamhet unik och överhuvudtaget möjlig.

Bolagets senaste patentansökan lämnades in i juni 2021 och kommer vid ett godkännande att utöka skyddet kring det redan beviljade patentet. Patentansökan avser skydda ramen för samma kärna som Bolagets redan beviljade patent med den skillnaden att patentansökan är utformad för att innefatta egenskaper som är unika utifrån Bolagets kärnteknologi, och är anpassad för Bolagets nya affärsmodell.

Bolaget avser att komplettera sitt IP-skydd med flera patentansökningar som adresserar delar av kärnteknologin men som inte delger den i sin helhet, i enlighet med Bolagets övergripande patentstrategi.

### Patentöversikt

Bolagets patent är under Bolagets namn. Patentet och ansökningar som är inlämnade skyddar användandet av Bolagets kärnteknologi i specifika applikationer, inte kärnteknologin i sig vilken Bolaget valt att hålla hemlig. Bolagets tidigare produkt, högtalaren Soudots Ai-1, har den patenterade teknologin i sig och nuvarande patent skyddar hur enheter sammankopplas och arbetar när de är placerade tillsammans. Patentet är även relevant för AiFi Dongle och AiFi Inside.

## MARKNADSÖVERSIKT

---

Bolagets första patent avser en anordning och är beviljat i:

- USA (US 10,798,488)
- Mexico (MX362441B)
- Kina (ZL201580021996.7)
- Japan (6867284)

Samma patent inväntar beslut i:

- European Patent Organisation (38 medlemsstater i Europa) (EP3123748A1)
- Korea (KR20160138512A)
- Taiwan (TW201601555A)
- Indien (IN201637036142)

Skyddstiden för patentet startade vid prioritetdagen den 26 mars 2014 och löper i 20 år. Patentet redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för patent är 5 år, avskrivningen inleddes då patentet beviljades.

Bolaget lämnade in en ytterligare patentansökan den 21 juni 2021 av, inlämningsnummer 2150795-9.

Denna är primärt av anordningstyp men innefattar även en metod.

Skyddade varumärken:

- AiFi (Word): registrerat i EU (013369814), US (4984163), CN (15562257)
- AiFi (Word): registrerat i EU (017888011), US (5816879).
- AiFi (Logo) : registrerat i EU (018350639), ansökt i US, CN genom WIPO Madrid 1 577 584.



- Sound Dimension (Word) registrerat i: US, Kina
- Sound Dimension AB skyddat i: SE

### Konkurrenter

De alternativ som finns tillgängliga på marknaden idag är så kallade multirumssystem. Dessa system syftar till att uppnå synkroniserat ljud i flera rum samtidigt genom att synkronisera flera enheter från samma tillverkare. Funktionaliteten begränsas i de flesta fall till högtalare av samma varumärke. Multirumssystemen är dessutom anpassade för att installeras på fasta platser och anpassar sig därför inte till lyssnaren som rör sig i rummet.

#### AiFi App

Den konkurrent som ligger närmast Sound Dimensions lösning AiFi App är det kanadensiska företaget Ampme.

**Ampme** låter sina användare synkronisera ljud mellan mobila enheter och Bluetooth-högtalare. Till skillnad från Sound Dimension erbjuds ingen avläsning och optimering av varje ljudenhet samtidigt som synkronisering sker.

**Rave** erbjuder synkronisering av ljud men fokuserar på film och video. Raves målsättning är att man ska kunna titta på film tillsammans, även om man inte befinner sig på samma plats. De har stort fokus på Netflix och erbjuder bra synkronisering och möjligheten att dela med "vem som helst i världen". Rave marknadsför sig som den renaste formen av sociala medier och fokus ligger på möjligheten att chatta eller prata med vänner samtidigt som man ser på film eller lyssnar på musik. Rave erbjuder också Rave DJ som är en AI baserad tjänst för skapa mixar och mashups. Rave fokuserar inte på ljudupplevelsen för den enskilda personen, vilket skiljer sig från Sound Dimension.

	Synkronisering	Förbättrad ljudkvalitet	Energibesparing	AI
AiFi App	x	x	x	x
Ampme	x			
Rave	x			x



### AiFi Dongle och AiFi Inside

I följande del redovisas de mest relevanta konkurrenterna rörande AiFi Dongle och AiFi Inside:

Sonos är ett marknadsledande amerikanskt hemelektronikföretag som har specialiserat sig på att tillverka trådlösa ljudanläggningar. Deras teknologi möjliggör att flera högtalare simultant kan återge ljud genom att vara uppkopplade till ett och samma nätverk. Sonos bygger dock på ett proprietärt system vilket innebär att deras lösning är begränsad till att endast fungera tillsammans inom det egna slutna systemet<sup>14</sup>, till skillnad från Sound Dimension som kommer erbjuda ett öppet system. AiFi-teknologin kommer därför fungera ihop med alla typer av varumärken och ljudenheter. Sonos anpassar inte heller ljudet efter förutsättningarna, t.ex. hur många enheter som är anslutna, utan ljudet anpassas bara för varje enskild enhet var för sig.

Apple erbjuder ett intelligent sätt att optimera ljudet hos enskilda högtalare och har stora likheter med Sonos. Precis som Sonos anpassar de inte ljudet efter förutsättningarna och såväl Apple HomePod som HomePod Mini, bolagets smarta högtalare, erbjuder bara en lösning som fungerar för produkter av det egna varumärket. Synkronisering mellan flera enheter fungerar via Apples Airplay.<sup>15</sup>

Bolagets bedömning är att Apples och Sonos system skulle bli betydligt bättre med hjälp av AiFi:s ljudoptimering och ser därför både Sonos och Apple som potentiella kunder till Sound Dimensions AiFi Inside.

**Amazon** har endast basal optimering av ljudet i sina enskilda högtalare<sup>16</sup> och är också en möjlig kund till Sound Dimension.

**Dirac** är ett svenskt ljudteknologiskt bolag som erbjuder en mjukvara som optimerar ljudsystem och har en affärsmodell som liknar Sound Dimensions. Dirac erbjuder en förbättring av en enskild högtalare. Deras teknologi möjliggör också "rumskorrigeringar" som tar hänsyn till det totala ljudet som olika rum skapar, men teknologin erbjuder inte ett intelligent samspel mellan enheter, vilket AiFi gör.<sup>17</sup>

Tack vare Sound Dimensions IP-strategi, vilken inkluderar en kombination av patent, patentansökningar och know-how i form av kodbibliotek, så är det Bolagets bedömning att ingen annan aktör på marknaden kan fylla samtliga fem funktioner i tabellen ovan. Se avsnittet "Patent och varumärken" för ytterligare information om Bolagets IP-strategi.

	Synkronisering	Samspel	AI	Energibesparing	Varumärkesoberoende
AiFi Dongle och AiFi Inside	X	X	X	X	X
Apple	X	X	X		
Sonos	X	X	X		
Amazon	X				
Dirac				X	X

<sup>14</sup> Smarta högtalare | Sonos, <https://www.sonos.com/sv-se/shop/smart-speakers>

<sup>15</sup> HomePod - Apple, <https://www.apple.com/homepod/>

<sup>16</sup> Test: Amazon Echo – nya generationen är för amerikansk - M3 (idg.se), <https://m3.idg.se/2.1022/1.749206/amazon-echo>

<sup>17</sup> Dirac specializes in Digital Room Correction, Sound Optimization, Sound Field Control, <https://www.dirac.com/>

# 11. FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

---

## Introduktion

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information i sammandrag för Sound Dimension AB avseende det förlängda räkenskapsåret 1 juli 2018 – 31 december 2019, räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020 samt perioden 1 januari – 30 juni 2021. Den utvalda finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 är hämtade från Sound Dimensions årsredovisningar för 2019 och 2020, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna för 2019 och 2020 har reviderats av Bolagets revisor, Johan Eklund, auktoriserad revisor vid Ernst & Young Aktiebolag.

Perioden 1 januari – 30 juni 2021, har hämtats från Sound Dimensions interna rapportering och är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper som Bolagets årsredovisningar men har inte reviderats. De har granskats översiktligt av Bolagets revisor, i enlighet med den revisionsstandard som benämns International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översikt-

lig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards of Auditing (ISA) och god revisionssed har. Den översiktliga granskningen är därför inte lika omfattande som den sedvanliga revision som utförs en gång per år. Halvårsrapport 1 januari - 30 juni 2020 har inte granskats av Bolagets revisor.

Finansiell information införlivad genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida, i de handlingar som införlivas via hänvisning nedan ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av Memorandumet. Dessa dokument finns tillgängliga på Bolagets hemsida [www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se)

- **Årsredovisning Sound Dimension AB 2019**, inklusive revisionsberättelse
- **Årsredovisning Sound Dimension AB 2020**, inklusive revisionsberättelse

# 12. RESULTATRÄKNING

BELOPP I KR	JAN - JUNI 2021	ÅRSBOKSLUT 2020	ÅRSBOKSLUT 2019
Nettoomsättning	0	511 815	149 609
Förändr varulager under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	0	-317 907	-122 297
Aktiverat arbete för egen räkning	1 096 793	769 526	0
Övriga rörelseintäkter	175 362	126 880	382 609
	<b>1 272 155</b>	<b>1 090 314</b>	<b>409 921</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	0	-861 865	-902 513
Handelsvaror	0	-96 162	-1 813 710
Övriga externa kostnader	-1 764 767	-1 478 776	-4 096 738
Personalkostnader	-1 907 732	-1 079 172	-3 155 955
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-507 348	-331 571	-4 108 869
Övriga rörelsekostnader	-901	-88 246	-22 012
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 908 594</b>	<b>-2 845 478</b>	<b>-13 689 876</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	659	0	29
Räntekostnader och liknande kostnader	-499 424	-250 996	-315 800
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 407 358</b>	<b>-3 096 474</b>	<b>-14 005 647</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 407 358</b>	<b>-3 096 474</b>	<b>-14 005 647</b>

# 13. BALANSRÄKNING

BELOPP I KR	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat men ej inbetalt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>613 889</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för teknikplattform utvecklings- och liknande arbeten	4 807 005	3 918 013	1 540 813
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	460 061	336 324	200 309
	<b>5 267 066</b>	<b>4 254 337</b>	<b>1 741 122</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	103 860	138 480	247 480
<b>Summa Anläggningstillgångar</b>	<b>5 370 926</b>	<b>4 392 817</b>	<b>1 988 602</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m			
Handelsvaror	0	0	1 263 994
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	6 250	6 250	0
Övriga kortfristiga fordringar	199 173	0	0
Aktuella skattefordringar	11 079	142 835	93 315
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	150 000	5 000	0
	<b>366 502</b>	<b>154 085</b>	<b>1 357 309</b>
Kassa och bank	881 167	2 090 774	1 873 792
<b>Summa Omsättningstillgångar</b>	<b>1 247 669</b>	<b>2 244 859</b>	<b>3 231 101</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>6 618 594</b>	<b>6 637 676</b>	<b>5 833 592</b>

# 14. BALANSRÄKNING

BELOPP I KR	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget Kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	610 273	314 310	170 430
Ej registrerat aktiekapital		17 550	143 880
Fond för utvecklingsutgifter	1 280 793	3 918 013	933 791
	<b>1 891 066</b>	<b>4 249 873</b>	<b>1 248 101</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	3 832 704	1 409 296	4 219 812
Pågående emission	0	642 450	10 408 898
Balanserad vinst eller förlust	-1 391 730	-2 984 222	786 233
Årets resultat	-3 407 358	-3 096 474	-14 005 647
	<b>-966 384</b>	<b>-4 028 950</b>	<b>1 409 296</b>
<b>Summa Eget Kapital</b>	<b>924 682</b>	<b>220 923</b>	<b>2 657 397</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	795 926	925 926	962 963
	<b>795 926</b>	<b>925 926</b>	<b>962 963</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	0	0	73 012
Skulder till kreditinstitut	1 444 444	1 444 444	1 191 944
Förskott från kunder	0	0	250 000
Leverantörsskulder	494 890	332 164	150 363
Aktuella Skatteskulder	0	4 004	4 865
Övriga kortfristiga skulder	2 013 966	3 174 458	72 490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	944 686	535 757	470 558
	<b>4 897 986</b>	<b>5 490 827</b>	<b>2 213 232</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>6 618 594</b>	<b>6 637 676</b>	<b>5 833 592</b>

# 15. FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(SEK)	BUNDET EGET KAPTIAL AKTIE- KAPITAL	EJ REGISTRERAT AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGS- UTGIFTER	FRITT EGET KAPITAL ÖVER- KURSFOND	BALANSERAT RESULTAT	ÅRETS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL
<b>Eget kapital 2018-07-31</b>	<b>170 430</b>	<b>0</b>	<b>1 720 024</b>	<b>16 212 280</b>	<b>1 315 092</b>	<b>-13 307 560</b>	<b>6 110 266</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma				-11 992 468	-1 315 092	13 307 560	0
Pågående emission		143 880		10 408 898			10 552 778
Återföring fond för utvecklingsutgifter			-786 233		786 233		0
<b>Årets resultat</b>						<b>-14 005 647</b>	<b>-14 005 647</b>
<b>Eget kapital 2019-12-31</b>	<b>170 430</b>	<b>143 880</b>	<b>933 791</b>	<b>14 628 710</b>	<b>786 233</b>	<b>-14 005 647</b>	<b>2 657 397</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma				-13 219 414	-786 233	14 005 647	0
Pågående emission		17 550		642 450			660 000
Registrerad emission	143 880	-143 880					
Förändring fond för utvecklingsutgifter			2 984 222		-2 984 222		0
<b>Årets resultat</b>						<b>-3 096 474</b>	<b>-3 096 474</b>
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>314 310</b>	<b>17 550</b>	<b>3 918 013</b>	<b>2 051 746</b>	<b>-2 984 222</b>	<b>-3 096 474</b>	<b>220 923</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma			-3 918 013	-2 051 746	2 873 285	3 096 474	0
Registrerad emission	17 550	-17 550					0
Kontant emission	90 753	0		2 631 837			2 722 590
Kvittningsemission 1	34 100			1 578 400			1 612 500
Fondemission	146 384			-146 384			0
Kvittningsemission 2	7 176			208 104			
Kostnader hänförliga till emission				-439 253			-439 253
Förändring fond för utvecklingsutgifter			1 280 793		-1 280 793		0
<b>Periodens resultat</b>						<b>-3 407 358</b>	<b>-3 407 358</b>
<b>Eget kapital 2021-06-30</b>	<b>610 273</b>	<b>0</b>	<b>1 280 793</b>	<b>3 832 704</b>	<b>-1 391 730</b>	<b>-3 407 358</b>	<b>924 682</b>

# 16. KASSAFLÖDESANLYS

BELOPP I KR	2021 JAN-JUNI	2020	2018-07-01 - 2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-2 908 594	-2 845 478	-13 689 876
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	507 348	413 784	4 108 869
Erhållna räntor	659	0	29
Erlagda räntor	-58 641	-129 421	-315 800
Betald Skatt	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 459 227</b>	<b>-2 561 115</b>	<b>-9 896 778</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	0	1 263 994	2 603 655
Ökning(-)/Minskning (+) av kundfordringar	0	-6 250	282 210
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-212 417	-54 520	81 044
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	794 155	636 532	-132 738
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 877 489</b>	<b>-721 359</b>	<b>-7 062 607</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 485 457	-2 817 999	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>-1 485 457</b>	<b>-2 817 999</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	2 722 592	613 889	9 938 889
Emissionskostnader	-439 253	0	0
Amortering checkkredit	0	-73 012	-100 427
Upptagna lån	0	3 500 000	0
Amortering av skuld	-130 000	-284 537	-1 224 723
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 153 339</b>	<b>3 756 340</b>	<b>8 613 739</b>
Årets kassaflöde	-1 209 607	216 982	1 551 132
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>2 090 774</b>	<b>1 873 792</b>	<b>322 660</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>881 167</b>	<b>2 090 774</b>	<b>1 873 792</b>
Saldo enligt balansräkningen	881 167	2 090 774	1 873 792

# 17. FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODEN JANUARI – JUNI 2021

---

I följande avsnitt kommenteras Bolagets finansiella utveckling för halvåret januari-juni 2021.

## Intäkter

Intäkterna för första halvåret 2021 uppgick i Sound Dimension till 175 KSEK vilket är hänförligt till erhållna bidrag och offentliga stöd.

Bolagets Nettoomsättning uppgick första halvåret 2021 till 0 KSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 175 KSEK.

## Kostnader och rörelseresultat

Rörelsens kostnader uppgick till 4 181 KSEK, vilket främst är hänförligt till fortsatt utveckling av produkten samt förändrad affärsmodell och förberedande arbete kring den kommande listningen av Bolagets aktier. Rörelseresultatet uppgick under första halvåret till -2 908 KSEK.

## Tillgångar

Bolagets huvudsakliga tillgångar är dess anläggningstillgångar, vilka främst utgörs av Bolagets teknikplattform och patent. Balanserade utgifter hänförliga till teknikplattform som aktiverats i balansräkningen uppgår per den 30 juni 2021 till 4 807 KSEK. Avskrivningar av tillgångarna sker linjärt med 20 procent årligen med startpunkt då tillgångarna tas i bruk. Avskrivningstiden är densamma för både materiella och immateriella tillgångar.

Avskrivningarna har ökat under 2021 då en större del bolagets teknikplattform tagits i bruk till följd av Bolagets licensavtal med Anker. Bolagets avskrivningar kommer att öka ju fler delar av de immateriella tillgångarna som tas i bruk. Det innebär till exempel att avskrivningarna ökar när Bolagets app lanseras då den kommer att bygga på bolagets egenutvecklade teknologi samt patent och utvecklingsarbete via tredje part. Avskrivningarna kommer att avse såväl Bolagets egenutvecklade teknologi, såväl som patent och utveckling som köpts av tredje part (konsulttjänster).

## Eget Kapital och Skulder

Bolagets egna kapital uppgår till 925 KSEK per den 30 juni 2021. Under mars månad 2021 genomfördes en riktad kvittningsemission om 1 600 KSEK till en grupp investerare som 2020 gick in med lån om totalt 3 MSEK. Detta för att öka Bolagets Eget Kapital.

I maj 2021 genomfördes såväl en kvittningsemission som en riktad nyemission mot kontant betalning. Kvittningsemissionen om 215 KSEK skedde till samma grupp investerare som ovan i syfte att ytterligare stärka det Egna Kapitalet. Kvarvarande del av lånet ska kvittas vid kommande Erbjudande, se avsnitt "Inbjudan till förvärv av units Sound Dimension". För att säkerställa likviditeten fram till börsintroduktionen beslutades också om en riktad kontantemission om 2 723 KSEK.

Bolaget har lån hos Almi företagspartner om 2 240 KSEK med kredittid om 36 månader med en räntesats om cirka 6,4 procent. Lånet har varit amorteringsfritt delar av 2021 på grund av Bolagets ansträngda likviditetssituation.

Bolaget har vidare en checkräkningskredit hos SEB på 500 KSEK. Checkkrediten var per den 30 juni 2021 outnyttjad.

## Kassaflöde

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 1 877 KSEK för perioden.

Bolagets kassaflöde stärktes genom en kvittningsemission om 1 600 KSEK under mars månad 2021 samt av ytterligare en kvittningsemission om 215 KSEK och en riktad nyemission mot kontant betalning om 2 723 KSEK i maj 2021.

Kassaflödet påverkades negativt av förvärv av immateriella tillgångar, uppgående till 1 485 KSEK. Detta utgjordes av upparbetade konsultkostnader avseende den egenutvecklade immateriella tillgången.

Kassaflödet påverkades även negativt av amorteringar på Almi lånen om 130 KSEK och emissionskostnader om 440 KSEK.





# 18. FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODERNA

JULI 2018 – DECEMBER 2019 OCH JANUARI 2020 - DECEMBER 2020

I följande avsnitt kommenteras Bolagets finansiella utveckling för det förlängda räkenskapsåret 2019 (2018-07-01 - 2019-12-31) och räkenskapsåret 2020.

## Intäkter 2019 och 2020

Bolagets Nettoomsättning uppgick under 2019 till 149 KSEK jämfört med 511 KSEK 2020.

Omsättningen under 2020 hänför sig till ett i maj 2020 tecknat tillägg till befintligt licensavtal kring licensieringen av bolagets ljudteknologi. Lanseringen var planerad till sommaren 2020, men blev dock försenad till hösten 2020.

Övriga rörelseintäkter uppgick 2019 till 383 KSEK och under 2020 till 127 KSEK. Övriga rörelseintäkter har främst utgjorts av förskott fast del i licens 2019 och av erhållna bidrag 2020.

## Kostnader och rörelseresultat 2019 och 2020

Under räkenskapsåret 2019 uppgick rörelsens kostnader till 14 100 KSEK och rörelseresultatet uppgick till -13 689 KSEK.

Under det förlängda räkenskapsåret 2019 hade Bolaget en rad utmaningar och ned-/avskrivningar av såväl lager som anläggningstillgångar om cirka 6 500 KSEK har skett som en följd av detta. Ytterligare dryga 7 000 KSEK är hänförligt till externa konsultkostnader, försäljnings- och marknadsrelaterade kostnader samt personalkostnader.

2020 uppgick rörelsens kostnader till 3 936 KSEK, minskning är främst ett resultat av en ny strategi för verksamheten med fokus på utlicensiering av Bolagets teknologi. Detta innebar att produktion och försäljning av högtalare inte längre var Bolaget primära fokus. Rörelseresultatet uppgick till -2 845 KSEK.

Bolaget beslutade i slutet av december 2020 att avyttra kvarstående lager. I slutet av året avyttrades

dessutom verksamheterna i USA och Taiwan, vilket även inkluderade dessa bolags samtliga rättigheter och skyldigheter. Nedskrivningsbehovet relaterat till dessa poster uppgick till totalt 1MSEK.

## Tillgångar 2019 och 2020

Bolagets huvudsakliga tillgångar är dess anläggningstillgångar, vilka främst utgörs av Bolagets teknikplattform och patent. Balanserade utgifter hänförliga till teknikplattform som aktiverats i balansräkningen uppgår per den 31 december 2019 till 1 541 KSEK och per den 31 december 2020 till 3 918 KSEK. Under 2019 utgjorde dock omsättningstillgångarna i form av varulager cirka 1 264 KSEK. Avskrivningstiden är linjär, avskrivningsperioden är 20% årligen för de tillgångar som har tagits i bruk. De aktiverade utvecklingskostnaderna avser kostnader som aktiverats enligt Aktiveringsmodellen. Merparten av kostnaderna som aktiveras är kostnader för egen personal samt externa konsulter som har arbetat med teknikplattformen.

Det som i årsredovisningen rubriceras som förvärv av immateriella tillgångar utgörs av upparbetade konsultkostnader avseende den egenutvecklade immateriella tillgången.

## Eget Kapital och Skulder 2019 och 2020

Bolagets egna kapital uppgick till 2 657 KSEK per den 31 december 2019 och till 221 KSEK den 31 december 2020.

För att säkerställa finansieringen av verksamheten genomfördes under hösten 2018 en emission av konvertibla skuldebrev. Under hösten 2019 beslutades om såväl konvertering av nämnda skuldebrev som genomförande av en kontantemission. Sammantaget stärkte dessa emissioner under räkenskapsåret Bolaget med cirka 10 500 KSEK.

Sommaren 2019 upprättades kontrollbalansräkning som uppvisade att det egna kapitalet förbrukats var efter emissioner genomförts. Vid kontrollstämma två i februari 2020 uppvisade kontrollbalansräkningen att det egna kapitalet per den 31 december 2019 hade återställts. Bolaget har efter februari 2020 bedömt att det inte funnits något behov av att upprätta kontrollbalansräkning beaktat att skuldebreven kunde konverteras.

Under 2020 var bolagets likviditet tidvis mycket ansträngd. För att säkerställa likviditeten togs nya lån upp via ytterligare 500 KSEK från Almi samt 3 000 KSEK från en grupp investerare vilket möjliggjorde

## FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODERNA JULI 2018 – DECEMBER 2019 OCH JANUARI 2020 - DECEMBER 2020

fortsatt utveckling av den befintliga teknikplattformen. I december 2020 genomfördes också en kvittningsemission om 660 000 kronor, se vidare avsnitt "Transaktioner med närstående".

Bolagets årsstämma 2020 fattade beslut om upplösning av fond för utvecklingsutgifter för täckande av förlust, i enlighet med styrelsens förslag, i samband med fastställande av årsredovisningen för 2020. Enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) 4 kap 7§, innebär detta att eventuell vinstutdelning från Bolaget inom de tre närmaste åren måste godkännas av Bolagsverket. Styrelsen bedömer att Bolaget under kommande år kommer behöva kapital för att genomföra de aktiviteter som redogörs för i Memorandumet varvid styrelsen avser att inte föreslå någon utdelning under i vart fall kommande 3 år. De vinstmedel som eventuellt genereras i verksamheten kommer istället att återinvesteras i Bolagets verksamhet.

Per den 31 december 2019 uppgick de kortfristiga skulderna till 2 213 KSEK varav cirka hälften bestod av lån från Almi och de långfristiga skulderna uppgående till 963 KSEK av lån från Almi.

Per den sista december 2020 uppgick de kortfristiga skulderna till 5 491 KSEK och bestod främst av lån från en investerargrupp samt Almi och de långfristiga skulderna uppgående till 926 KSEK av lån från Almi.

### Kassaflöde

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 7 063 KSEK för 2019 och - 721 KSEK för 2020.

Bolagets kassaflöde stärktes under räkenskapsåret 2019 till följd av ett antal emissioner. Under hösten 2018 genomfördes en emission av konvertibla skuldebrev och under hösten 2019 beslutades om såväl konvertering av skuldebreven som genomförandet av en kontantemission. Sammantaget stärkte dessa emissioner under räkenskapsåret Bolaget med cirka 10 500 KSEK.

2020 påverkades kassaflödet av nya lån upp från Almi, uppgående till 500 KSEK och 3 000 KSEK från en grupp investerare. I december 2020 genomfördes också en kvittningsemission om 660 KSEK, se vidare avsnitt "Transaktioner med närstående"

Kassaflödet påverkades negativt av förvärv av immateriella tillgångar under räkenskapsåret 2020, uppgående till 2 818 KSEK. Detta utgjordes av upparbetade konsultkostnader avseende den egenutvecklade immateriella tillgången.

Kassaflödet påverkades även negativt av amorteringar på Almi lånen. Dessa uppgick till 1 225 KSEK 2019 och 286 KSEK under 2020.

### Rörelsekapitalförklaring

Bolagets likvida medel uppgick per den 30 juni 2021 till 881 KSEK. Under räkenskapsårets sex första månader uppgick periodens resultat till -3,4 MSEK. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital, per dateringen för detta Memorandum, inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten i nuvarande form under den närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen beräknar att Bolagets intäkter tillsammans med nettolikviden från Erbjudandet är tillräckliga för att finansiera rörelsekapitalbehovet, uppgående till 12 MSEK, för verksamheten under de kommande 12 månaderna samt att genomföra Bolagets planerade expansionsåtgärder som presenteras mer i detalj under avsnittet "Bakgrund och motiv".

Erbjudandet tillför Bolaget, vid fullteckning, cirka 15 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,2 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om 7,5 MSEK. Dessa förbindelser är dock inte säkerställda genom bankgaranti eller annan säkerhet. Vidare har en överenskommelse träffats mellan Bolaget och bryggfinansierarna om att kvitta långivarnas fordringar inklusive ränta, genom en riktad kvittningsemission av samma typ av Units som i Erbjudandet. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera kapitalallokeringen och tidplanen för de planerade expansionsåtgärder.

Vidare bedömer styrelsen att den likvid som tillfaller Bolaget vid inlösen av teckningsoptionerna (före emissionskostnader om cirka 7%), förutsatt att aktiekursen är omkring den initiala kursen vid första handelsdagen, bör räcka för ytterligare cirka 1,5 års drift. Vid full teckning av såväl det initiala Erbjudandet, som

## FINANSIELLA KOMMENTARER FÖR PERIODERNA JULI 2018 – DECEMBER 2019 OCH JANUARI 2020 - DECEMBER 2020

inlösen av teckningsoptioner, bedöms Bolaget vara fullt kapitaliserat i cirka 2,5 år. Styrelsen bedömer då att Bolaget genererar ett positivt kassaflöde från den löpande rörelsen.

Om Bolagets Erbjudande inte tecknas till fullo, eller om inte Bolagets teckningsoptioner nyttjas fullt ut, eller om den totala likviden från inlösen av teckningsoptionerna inte är tillräcklig kan Bolaget tvingas att revidera sin affärsplan vilket innebär att vissa marknadssatsningar kan tvingas att skjutas upp eller läggas ned alternativt kan Bolaget komma att söka alternativa finansieringslösningar i syfte att tillföra erforderligt rörelsekapital som till exempel riktade nyemissioner eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners.

### Kapitalstruktur och skuldsättning per 2021-06-30

I tabellen nedan sammanfattas Sound Dimensions kapitalstruktur per den 30 juni 2021.

#### Sound Dimension AB 2021-06-30

##### Nettoskuldsättning (ej reviderad av Bolagets revisor)

SEK	
(A) Kassa	861 167
(B) Andra likvida medel	0
(C) Kortfristiga finansiella placeringar	0
<b>(D) Likviditet (A)+(B)+(C)</b>	<b>861 167</b>
<b>(E) Kortfristiga finansiella fordringar</b>	<b>0</b>
(F) Kortfristiga banklån	1 444 444
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	1 500 000
<b>(I) Kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)</b>	<b>2 944 444</b>
<b>(J) Kortfristig finansiell nettoskuldsättning (I)-(E)-(D)</b>	<b>2 083 277</b>
(K) Långfristiga banklån	795 926
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån	0
<b>(N) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M)</b>	<b>795 926</b>
<b>(O) Finansiell nettoskuldsättning (J)+(N)</b>	<b>2 879 203</b>

# 19. AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

---

Aktiekapitalet i Sound Dimension ska enligt bolagsordningen vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor, fördelat på 2 500 000 och högst 10 000 000 aktier.

Sound Dimensions registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 610 273 SEK, fördelat på 3 051 365 aktier, samtliga aktier i Bolaget av samma aktieslag och berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,20 SEK. Aktierna har utfärdats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Sound Dimension innehar inte några egna aktier. Aktierna i Sound Dimension är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Enligt svensk rätt omfattas inte bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform (såsom Spotlight Stock Market) av lagreglering vad gäller till exempel uppköpserbjudanden och flaggning. Kollegiet för svensk bolagsstyrning har dock utfärdat takeoverregler för vissa handelsplattformar (inklusive Spotlight Stock Market) vilka i huvudsak motsvarar reglerna för offentliga uppköpserbjudanden för bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

## Rättigheter förenade med aktierna

### Bolagsstämma och rösträtt

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som är upptagen i aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta i bolagsstämman. Vid bolagsstämma berättigar varje aktie i Bolaget innehavaren till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten.

### Företrädesrätt till nya aktier med mera

I enlighet med aktiebolagslagen har aktieägare normalt företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida inte bolagsstämman eller styrelsen, i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

### Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation.

# 20. AKTIEKAPITALET UTVECKLING

I nedanstående tabell anges förändringar i Bolagets aktiekapital, antal aktier och aktiernas kvotvärde sedan Bolagets bildande år 2013.

BESLUTSDATUM	BESKRIVNING	PRIS PER AKTIE (SEK)	FÖRÄNDRING I AKTIEKAPITAL (SEK)	FÖRÄNDRING I ANTAL AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	TOTALT AKTIEKAPITAL (SEK)	KVOTVÄRDE
<b>29 augusti 2013</b>	Bildande av Bolaget	10,00	50 000	5 000	5 000	50 000	10,00
<b>17 oktober 2014</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	146,63	13 640	1 364	6 364	63 640	10,00
<b>2 februari 2015</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	1 467,00	27 230	2 723	9 087	90 870	10,00
<b>24 augusti 2017</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	2 623,88	25 630	2 563	11 650	116 500	10,00
<b>24 augusti 2017</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	4 357,00	53 930	5 393	17 043	170 430	10,00
<b>5 september 2019</b>	Utbyte av konvertibler	733,44	61 200	6 120	23 163	231 630	10,00
<b>5 september 2019</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	733,44	82 680	8 268	31 431	314 310	10,00
<b>22 december 2020</b>	Nyemission (mot betalning genom kvittning)	376,07	17 550	1 755	33 186	331 860	10,00
<b>11 mars 2021</b>	Nyemission (mot betalning genom kvittning)	472,50	34 100	3 410	36 596	365 960	10,00
<b>11 mars 2021</b>	Ökning av aktiekapital genom fondemission utan utgivande av nya aktier	-	146 384	0	36 596	512 344	14,00
<b>11 mars 2021</b>	Split (1:70)	-	0	2 525 124	2 561 720	512 344	0,20
<b>17 maj 2021</b>	Nyemission (mot betalning genom kvittning)	6,00	7 176	35 880	2 597 600	519 520	0,20
<b>17 maj 2021</b>	Nyemission (mot kontant betalning)	6,00	90 753	453 765	3 051 365	610 273	0,20

## AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Central värdepappersförvaltare

Sound Dimensions bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och aktierna är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear som central värdepappersförvaltare (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm), vilket innebär att Bolagets aktiebok förs av Euroclear. Inga aktiebrev har utfärdats eller kommer att utfärdas för aktier som emitteras i framtiden. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

### Aktiebaserade incitamentsprogram

Vid tidpunkten för Memorandumet har Bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

### Bemyndigande

Årsstämman i Sound Dimension, den 9 april 2021, beslutade att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av aktier teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för bolagsordningens gränser. Det totala antalet aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som kan emitteras enligt bemyndigandet får sammanlagt uppgå till högst 6 500 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 68,1 procent.

### Ägarstruktur

I tabellen nedan redogörs för de tio största och övriga aktieägares innehav av Bolagets aktier och röster före samt efter Erbjudandet (noteringsemissionen).

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER FÖRE NOTERINGSEMISSIONEN	% AV RÖSTER FÖRE NOTERINGSEMISSIONEN	ANTAL AKTIER EFTER NOTERINGSEMISSIONEN	% AV RÖSTER EFTER NOTERINGSEMISSIONEN
HeedBerget AB*	380 520	12,47%	380 520	7,53%
Gullspång Invest AB	281 750	9,23%	281 750	5,58%
Trention AB	137 243	4,50%	137 243	2,72%
Gabrielsson Invest Aktiebolag	137 243	4,50%	137 243	2,72%
Doriva AB**	131 670	4,32%	131 670	2,61%
Tj Junior AB	131 333	4,30%	131 333	2,60%
NoRegrets AB***	106 120	3,48%	106 120	2,10%
John Anders Moll	99 041	3,25%	99 041	1,96%
Recreativo AB	95 840	3,14%	95 840	1,90%
Råsunda Advice AB	83 333	2,73%	83 333	1,65%
Övriga Aktieägare (65 st)	1 467 272	48,09%	1 467 272	29,05%
Nya Aktieägare genom noteringsemissionen	-	0,00%	2 000 000	39,59%
<b>Totalt:</b>	<b>3 051 365</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 051 365</b>	<b>100,00%</b>

\* HeedBerget AB ägs till 100 % av Fredrik Gunnarsson

\*\* Doriva AB ägs till 50 % av Victor Isaksen

\*\*\* NoRegrets AB ägs till 50% av Thomas Bergdahl





# 21. STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter, vilka ska utses av bolagsstämman. Styrelsen består för närvarande av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter, Victor Isaksen, Björn

Walther, och Maria Mörner valdes av årsstämman som hölls den 9 april 2021 och Ulf Lindstén och Martin Sjöstrand valdes av den extra bolagsstämman som hölls den 19 juli 2021, alla för tiden fram till slutet av årsstämman 2021.

NAMN	UPPDRAG	INVALD	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL BOLAGET OCH DESS LEDNING	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE AKTIEÄGARE	AKTIEINNEHAV I BOLAGET (EGET OCH NÄRSTÄENDES)
Ulf Lindstén	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja	50 000 aktier
Victor Isaksen	Styrelseledamot	2014	Ja	Ja	131 670 aktier
Björn Walther	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja	4 760 aktier
Maria Mörner	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja	8 333 aktier
Martin Sjöstrand	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja	11 900 aktier

## Ulf Lindstén

### Styrelseordförande

**Född:** 1960

**Erfarenhet:** Ulf var VD för Doro Care AB under perioden 2013-2017 och satt i ledningsgruppen i Doro AB, noterat på Nasdaq Main Market. Ulf var också grundare och styrelsemedlem i Teligent AB 1990-1996 samt VD för Teligent AB (publ) 1996-2005 som noterades på Stockholmsbörsens O-lista 1999. Ulf driver idag egen verksamhet i bolaget Coastal Sweden AB.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 50 000 (via Coastal Sweden AB). Ulf är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Lightair AB, PSE i Stockholm AB, Coastal Sweden AB, CHSE Proggolf AB, Kenth Lindgren Event AB

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** VD för Doro Care AB, 2013-2017, VD Coastal Sweden Music AB

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Coastal Sweden AB, Kenth Lindgren Event AB, P&L Musikfastighet AB, Gul Music AB, OL Property AB, CHSE Proggolf AB, Shoar Music AB



## Victor Isaksen

### Styrelseledamot

**Född:** 1963

**Erfarenhet:** Victor har en civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Oslo Universitet. Han har tio år i ledande roller på Ericsson, bla utveckling av intelligenta nätverk, VD för Cetevo AB, ansvarig för och utvecklat två större start-up miljöer i Sverige (Inova och Sting Bioeconomy) och arbetat som VD på Färjestadstravet.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 131 670 aktier (genom Doriva AB). Victor är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** VD och Styrelseledamot i Stall Vicdoriva, VD och Styrelseledamot i Doriva AB, VD Inipsum Bioeconomy AB samt styrelseledamot i Sound Dimension AB

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande Sound Dimension AB

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Stall Vicdoriva, Doriva AB, Sound Dimension AB



## STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

### Björn Walther

#### Styrelseledamot

**Född:** 1974

**Erfarenhet:** Björn har lång och gedigen erfarenhet av startups inom e-handel. Han har tidigare varit Partner Manager / Head of Northern Europe på e-handelsleverantören Nosto Solutions AB. Björn grundade e-handelsbyrå Level där han också var vd. Han var Partner Manager / Head of Projects på Panagora Room AB, under perioden 2007-2017.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 4 760 aktier (genom Walther & Gathe AB). Björn är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande Walther & Gathe AB, Styrelseledamot Wetail AB, Interim head of e-commerce Voi Technologies AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseledamot i Nosto Solutions AB och Level AB

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Wetail AB



sen Seed Forum Sweden samt projektledare på Live at Heart Örebro.

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Nordsvensk Filmunderhållning AB

### Martin Sjöstrand

#### Styrelseledamot

**Född:** 1960

**Erfarenhet:** Martin har en utbildning i Computer Science från Chalmers Tekniska Högskola. Martin var 2014-2019 VD för Powerbox AB och är sedan 2019 VD för Optolexia AB

**Innehav i Sound Dimension AB:** 11 900 aktier. Martin är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Lexplore AB, Lexplore Nordic AB och Styrelsesuppleant i Precognition AB (alla dotterbolag till Optolexia AB) samt LeaderAbility AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren: LeaderAbility AB



### Maria Mörner

#### Styrelseledamot

**Född:** 1955

**Erfarenhet:** Maria har en utbildning i ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg. Hon har lång erfarenhet från film- och tv-branschen där hon i över 25 år haft ledande positioner på bolag som Warner Bros Sweden och Sandrew Metronome. Maria är sedan 2013 verksam i Nordsvensk Filmunderhållning AB, ett privatägt investmentbolag med inriktning på investeringar i film – och underhållningsbranschen.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 8 333 aktier. Maria är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Nordsvensk Filmunderhållning AB, vice ordförande Stiftelsen Filmkamraternas Understödsfond

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Ordförande Stockholm Film Fund AB (f.d.Film Capital Stockholm AB), Styrelseledamot och Country Manager på Stiftel-



## LEDNINGSGRUPP

### Thomas Bergdahl

#### VD

**Född:** 1964

**Erfarenhet:** Thomas har en civilingenjörsexamen i Industriell ekonomi från Linköpings Universitet. Han har arbetat på Doro AB i över 17 år i olika roller, bland annat som vice VD och VP Product Development.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 106 120 aktier (genom NoRegrets AB)

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i NoRegrets AB

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseledamot Doro Hong Kong Ltd

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** NoRegrets AB



## STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

### Robert Thorén

#### CFO

**Född:** 1977

**Erfarenhet:** Robert har en Magisterexamen i ekonomi från Karlstads Universitet. Han har flera års erfarenhet av ekonomichefsroller i stora- och medelstora företag. Robert har även tidigare varit konsult i samband med noteringar av bolag på First North (Ytrade Group AB, Hemcheck Sweden AB samt Strax).

**Innehav i Sound Dimension AB:** Äger inga aktier.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot Trenet Consulting AB, Replace AB, CFO (konsult) Hemcheck Sweden AB, Affärskonsult KW Fastigheter Holding AB

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande Urbanista AB, Ekonomiansvarig konsult, Strax Nordic AB.

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Trenet Consulting AB, Replace AB, Linhult Consulting AB



### Fredrik Gunnarsson

#### CTO och grundare

**Född:** 1973

**Erfarenhet:** Musiker som tog sig vidare via inspelningstekniker till att utveckla teknologi och produkter för ledande märken i konsumentelektronik och Pro Ljud-branschen.

Startade ljudteknikerutbildningen på Kulturama 1994 där många idag namnkunniga låtskrivare och producenter var hans elever. Fredrik stannade där till 2000 och jobbade parallellt som främst frilansande ljudtekniker för UR, Strix, TV3 och ZTV. Han drev även egen studio med fokus på såväl musikalbum som filmmusik. Fredrik var år 2000 en av grundarna till EmbracingSound AB där han 2000-2007 var CTO för att därefter inneha rollen som vd fram till år 2013.

**Innehav i Sound Dimension AB:** 380 520 aktier (genom Heedberget AB)

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Heedberget AB

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** VD Sound Dimension, Teknikkonsult, Heedberget AB

**Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren:** Sound Dimension AB, HeedBerget AB



### Advisory Board

**Poul Søjberg**, Innovation & Management Consulting | Business Advisor & Coach. Bland annat 16 år på Bang & Olufsen som CEO, Managing Director - Bang & Olufsen ICEpower A/S och Innovation Director - Bang & Olufsen A/S



**Andreas Stjärnhem**, Delägare och Creative Director Sticky Beat och tidigare bl.a. Storyteller på Ord&Bild Reklambyrå.



**Bjørn Rennemo-Henriksen**, Director | New Business Ventures på d&b audiotechnik och bland annat erfarenhet från Sennheiser som Global Director Broadcast & Media.



### Revisor

Sedan årsstämman den 9 april 2021 är vald revisor Ernst & Young AB med auktoriserad revisor Johan Eklund som huvudansvarig.

### Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål eller för annan ekonomisk brottslighet under de senaste fem åren.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under den perioden som den historiska finansiella informationen i Memorandumet avser.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren varit föremål för några anklagelser och/eller sanktioner från myndigheter eller organisationer som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Somargatan 101 A, 656 37 Karlstad.

### Ersättningar och förmåner

#### Ersättning till styrelsen

Styrelseledamöternas arvode bestäms av bolagsstämman. På årsstämman den 9 april 2021 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 100 000 SEK till styrelseordförande och 50 000 SEK till ordinarie styrelseledamöter, som inte är anställda i Bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. För räkenskapsåret 2020 utgick inga arvoden till styrelsen.

#### Ersättning till VD

Bolagets VD Thomas Bergdahl var under 2020 anställd som konsult men är fast anställd sedan 1 januari 2021 med en månadslön på 65 000 SEK. Bolaget gör enligt gällande VD-avtal pensionsavsättningar med ett belopp som motsvarar max 30 procent av VDs fasta månadslön. Bolaget tecknar därutöver en särskild sjukvårdsförsäkring för VD. I tillägg till lönen kommer Bolaget ta fram ett incitamentsprogram för VD. Ersättningen uppgick under 2020 till 1 183 KSEK och under 2021 till 114 KSEK. 728 345 SEK har utbetalats och resterande del 570 000 SEK har kvittats mot aktier i emissionen som beslutades den 22 december 2020.

Se vidare under *”Transaktioner med närstående”*

## 22. BOLAGSSTYRNING

---

Sound Dimension är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Utöver detta är Bolagets bolagsstyrning baserad på svensk lagstiftning, Bolagets bolagsordning, samt interna regler och föreskrifter. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma.

Förutsatt att Bolaget uppfyller Spotlights spridningskrav kommer Bolagets aktier upptas till handel på Spotlight Stock Market, varvid Bolaget kommer att tillämpa Spotlight Stock Markets Regelverk ("Regelverket"). Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Spotlight är en tillväxtmarknad och Bolaget har ingen formell skyldighet att tillämpa Koden, och har valt att, under förutsättning att noteringen godkänns, inledningsvis inte tillämpa Koden.

### Bolagsstämman

I enlighet med Aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt. Årsstämman måste hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Bolagets bolagsstämmor hålls i Karlstad där Bolaget har sitt säte.

I enlighet med Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas i enlighet med Aktiebolagslagens regler, d.v.s. tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

### Rätt att delta vid bolagsstämma och initiativrätt

Aktieägare som sex bankdagar före bolagsstämma är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud. Bisträde till aktieägare, högst två, får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägars anmälan.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka innan kallelse till bolagsstämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

### Styrelsen

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter, vilka ska utses av bolagsstämman. Ledamöterna väljs årligen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Information om styrelseledamöterna återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

### Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är Bolagets högsta beslutande organ efter bolagsstämman och Bolagets högsta ledningsorgan. Styrelsens ansvar och arbete regleras av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning. Styrelsen följer även en skriftlig arbetsordning som revideras årligen. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelning och ansvar

mellan styrelsen, styrelseordförande och verkställande direktören. Styrelsen fastställer även instruktioner för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Styrelsen har ansvar för att fastställa mål och strategier, ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation samt säkerställa att Bolagets organisation utformas så att bokföringen, förvaltningen av Bolagets medel och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar för att revisionen sker på ett effektivt sätt och säkerställer att Bolaget har godtagbara rutiner för intern kontroll samt har en korrekt finansiell rapportering av hög kvalitet och att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas i tid.

Styrelsen fattar beslut i frågor som rör Sound Dimensions strategiska inriktning, finansiering, investeringar, förvärv, försäljning, organisationsfrågor samt regler och policyer. Styrelsen ansvarar för utvärdering av uppsatta mål, att kontinuerligt utvärdera den finansiella ställningen, resultatet samt att utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen får information om verksamheten, dels genom regelbundna rapporter från den verkställande direktören dels genom sitt eget

styrelsearbete. Vidare förekommer informella kontakter mellan styrelseledamöterna. Varje år genomförs normalt sett fem styrelsemöten, varav ett konstituerande styrelsemöte i samband med årsstämman.

### **Verkställande direktören**

Verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som uppställs i lag, bolagsordningen och den interna arbetsinstruktionen. Till den löpande förvaltningen hör alla åtgärder som inte med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanlig beskaffenhet eller stor betydelse eller uttryckligen har definierats såsom under styrelsens ansvar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten. En närmare presentation av den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

# 23. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## Allmän information om Bolaget

bolagets företagsnamn är Sound Dimension AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556940-9708 och styrelsen har sitt säte i Karlstad. Bolagets LEI-nummer är 549300501H7ZMQMLKG52.

Bolaget bildades den 22 augusti 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 30 augusti 2013. Sound Dimension AB (publ) är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av Aktiebolagslagen. Bolaget är inte del av en koncern.

Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i den registrerade bolagsordningen "utveckla, tillverka, sälja samt bedriva konsultverksamhet för tillverkning och licensiering av produkter rörande ljudåtergivning, ljudinspelning samt därmed förenlig verksamhet".

Bolagets adress är Sommargatan 101 A, 656 37 Karlstad, dess telefonnummer är +46 (0) 54 183910 och dess webbplats är [www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se) (informationen på webbplatsen ingår inte i Memorandumet med undantag för den information som införlivats genom hänvisning enligt avsnitt "Finansiell information införlivad genom hänvisning"). Bolagets informationsgivning till marknaden kommer att ske på svenska.

## Väsentliga avtal

Sound Dimension tecknade 2019 ett licensieringsavtal med Anker Innovations Technology Co Ltd ("Anker"), noterat på den kinesiska börsen Shenzhen ChiNext Market. Avtalet innebär att Anker har rätt till en övergripande icke-exklusiv, icke-överlåtbar licens för AiFi Sound Technology och AiFi teknologin, men där varje projekt ska definieras och separat prissättas. Under 2020 tecknades ett addendum specifikt för Nebula Cosmos Max, Ankers 4k projektor med 3D-ljud avseende Sound Dimension-teknologin (numera AiFi Sound Technology). Avtalet är av strategisk betydelse för Sound Dimension. I juli 2021 utökades licensavtalet med ytterligare två nya projektor modeller med Anker Innovation, bägge produkterna avser AiFi Sound Technology och har planerad lansering under hösten 2021. En laserprojektor med en upplösning på 4K och en laserprojektor på 1080p. Bolaget ser detta som ett bekräftande på Bolagets unika ljudteknologi och erkännande på att licensiering är en gångbar affärsmodell.

Sound Dimension köper CFO/konsulttjänst från Trenet Consulting AB. Sound Dimension betalar ett fast månadsarvode till Bolaget för tjänsten. Avtalet löper till sista mars 2022 med automatisk förlängning i avsaknad av uppsägning från endera parten.

Sound Dimension har ett avtal med Heedberget AB, se även under "Transaktioner med närstående", gällande tillgång till ljudlabb som behövs för Bolagets produktutveckling. Fredrik Gunnarsson, CTO och grundare av Sound Dimension, äger Heedberget AB till 100 %. Hyran som baseras på tidsåtgång i timmar i ljudlabbet har uppgått till 100 000 kr för perioden fram till maj 2021 som fakturerades i februari 2021, samt 84 000 kr för maj och juni 2021, vilket fakturerades och betalades i juni 2021. Det avtalade timpriset för hyra av ljudlabbet är 1 000 kr.

## Aktieägaravtal

Det finns såvitt styrelsen känner till inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

## Lock-up avtal

Följande parter har, i samband med noteringen, ingått bindande avtal (så kallade lock up-avtal) att inte, från och med första handelsdagen av Sound Dimensions aktie på Spotlight och 12 månader därefter, avyttra nedan angivet antal aktier i Bolaget, motsvarande 100% av varje parts innehav. Utöver nedan beskrivna lock up-förbindelse föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER SOM OMFATTAS
Heedberget AB	380 520
Gullspång Invest AB	281 750
Doriva AB	131 670
NoRegrets AB	106 120
Coastal Sweden AB	50 000
<b>Totalt:</b>	<b>950 060 aktier</b> , motsvarande cirka 31,1% procent av det totala antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet och 18,8% efter Erbjudandet

### Immateriella rättigheter

Bolaget verkar inom ett tekniskt avancerat och snabbt utvecklande område. Bolagets immateriella rättigheter skyddas huvudsakligen genom Bolagets särskilda kunskap och know-how avseende de produkter Bolaget tillverkar och inom de branscher Bolaget verkar samt genom patent. Bolaget ser löpande över möjligheten att skydda sina immateriella rättigheter och vidtar de åtgärder som bedöms lämpliga härför.

Patent är beviljat i: USA (US 10,798,488), Mexico (MX362441B), Kina (ZL201580021996.7) samt Japan (6867284). Patentansökan inlämnad i: EU, Sydkorea, Taiwan, Indien.

Sound Dimension har även varumärkesskydd för Bolagets firma och för varumärket AiFi.

Twister och rättsliga processer

Sound Dimension är inte, och har inte heller under de senaste tolv månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma), och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet, utöver nedan beskriven avslutad tvist.

### Avslutad tvist med Soundafi AB

Soundafi AB tillskrev den 9 mars 2021 Sound Dimension AB och framförde allmänt hållna påståenden om att Sound Dimension hade brutit mot ett sekretessavtal och angripit dess företagshemligheter. Sound Dimension bestred påståendena och informerade den 14 maj 2021 Soundafi att Bolaget skulle väcka en negativ fastställsetalan om Soundafis påståenden vidhölls. Efter fortsatt korrespondens mellan parterna meddelade Soundafi den 28 maj 2021 Sound Dimension att Soundafi inte har några krav avseende det påstådda brottet mot sekretessavtalet. Bolagets styrelse har gjort bedömningen att sannolikheten för ekonomisk skada för Bolaget är låg.

### Försäkringar

Enligt styrelsens bedömning ger nuvarande försäkringsskydd, inklusive nivån och villkoren för försäkringsskyddet, en tillfredsställande skyddsnivå med hänsyn till försäkringspremier och de potentiella riskerna i verksamheten.

### Intressekonflikter

Med undantag för de styrelseledamöter och ledande befattningshavare som ska utgöra styrelsen samt ledningen i Bolaget som har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Transaktioner med närstående

Sound Dimension har ett avtal med Heedberget AB, se även under "Väsentliga avtal", gällande tillgång till ljudlabb som behövs för Bolagets produktutveckling. Fredrik Gunnarsson, CTO och grundare av Sound Dimension, äger Heedberget AB. Det avtalade timpriset för hyra av ljudlabbet är 1 000 kr. Hyran uppgick till 100 000 kr för perioden fram till 1 maj 2021, vilket fakturerades i februari 2021, samt 84 000 kr för perioden maj-juni 2021, vilket fakturerades och betalades i juni 2021.

Sound Dimension avyttrade den 31 december 2020 de två dotterbolagen Sound Dimension LLC samt Sweden Sound Dimension AB Limited Taiwan Branch till Heedberget AB för 1 krona. Värderingen baserades på vetskapen om att en nedläggning hade varit mer kostsam att hantera för Bolaget. Skälet till avyttringen var att Bolaget ville renodla verksamheten inför kommande notering.

Sound Dimension köpte fram till den 31 december 2020, VD/konsulttjänst från NoRegrets AB, delägt av VD Thomas Bergdahl, se även under "Ersättning till VD". Ersättningen uppgick under 2020 till 1 183 KSEK och under 2021 till 114 KSEK. 728 KSEK har utbetalats och resterande del 570 KSEK kvittades mot aktier i nyemission 22 december 2020. Thomas Bergdahl är sedan den 1 januari 2021 anställd som VD i Bolaget.

Sound Dimension köpte fram till den 31 december 2020, CTO/konsulttjänst från Heedberget AB, helägt av CTO och grundare Fredrik Gunnarsson som tidigare varit anställd i Bolaget. Ersättningen uppgick under 2020 till 672 KSEK och under 2021 till 67 KSEK. 739 KSEK har utbetalats och gammal semesterskuld om 90 KSEK kvittades mot aktier i Bolagets nyemission den 22 december 2020. Fredrik Gunnarsson är sedan den 1 januari 2021 åter anställd som CTO i Bolaget.



# 24. BOLAGSORDNING FÖR SOUND DIMENSION AB

---

## Sound Dimension AB

Org. nr 556940-9708

### § 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Sound Dimension AB. Bolaget är publikt (publ).

### § 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Karlstads kommun, Värmlands län.

### § 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet ska vara att utveckla, tillverka, sälja samt bedriva konsultverksamhet för tillverkning och licensiering av produkter rörande ljudåtergivning, ljudinspelning samt därmed förenlig verksamhet.

### § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

### § 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 500 000 och högst 10 000 000.

### § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### § 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

### § 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske i Dagens Industri.

### § 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

### § 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande och protokollförare vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
  - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
  - b) Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
  - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

### § 11 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

### § 12 Avstämningsförbehåll

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

# 25. VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

---

I detta avsnitt sammanfattas vissa skattefrågor som kan aktualiseras med anledning av en investering i Bolaget utifrån ett svenskt skatteperspektiv. Sammanfattningen rör investerare som är fysiska personer och svenska aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, samt är baserad på antagandet att aktien kvalificeras som marknadsnoterad enligt inkomstskattelagen, om inte något annat framgår. Informationen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmänt hållen information.

Sammanfattningen är inte uttömmande och omfattar till exempel inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller utgör lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som är näringsbetingade. Inte heller behandlas de särskilda regler som gäller för kvalificerade aktier i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto (ISK) och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Icke beskrivna skattekonsekvenser kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige.

Den skattemässiga bedömningen för enskilda aktieägare kan därtill bero på omständigheter i dennes fall. Varje investerare rekommenderas därför att ta hjälp av en skatterådgivare för att se över vilka skattekonsekvenser som en investering i Bolaget kan medföra i investerarens situation.

## Beskattning vid avyttring av aktier

### Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster (såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier) i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom ränta, utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är normalt 30 procent. För marknadsnoterade aktier är hela kapitalvinsten skattepliktig.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid försäljning av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset, efter avdrag för försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom ränta, utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är normalt 30 procent. För marknadsnoterade aktier är hela kapitalvinsten skattepliktig.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är under samma beskattningsår fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent för räkenskapsår som påbörjas tidigast den 1 januari 2021 (21,4 procent för tidigare räkenskapsår). Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som har angivits ovan för fysiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade aktier.

### Beskattning av utdelning

Utdelning på aktier är normalt skattepliktig. Fysiska personer och dödsbon beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent

## VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent (se dock ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier").

### Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

#### Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

#### Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procents kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen. Kupongskatt uttas normalt även vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med

bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag.

### Ordlista

<b>4K</b>	4K-upplösning. Det innebär att TV:n har 3 840 horisontella pixlar och 2 160 vertikala pixlar, vilket ger totalt cirka 8,3 miljoner pixlar. På TV-apparaters produktspecifikationer visas upplösning för 4K TV-apparater vanligtvis som "3840 x 2160"
<b>AiFi®</b>	Artificial Intelligence Fidelity
<b>API</b>	Application Programming Interface, enkelt förklarar ett regelverk för hur olika program kan kommunicera med varandra).
<b>CES</b>	CES är den årliga Consumer Electronics Show i Las Vegas, USA
<b>DSP</b>	Digital Signal Processing
<b>EPO</b>	European Patent Organisation
<b>Integrerad krets</b>	Integrerad krets (IC eller chip), är en elektronisk krets där komponenterna tillverkas tillsammans, till skillnad från en traditionell krets, där komponenterna är tillverkade var för sig och sedan ansluts till varandra
<b>MCU</b>	Micro Controller Unit
<b>OEM</b>	Original Equipment Manufacturer
<b>ODM</b>	Original Device Manufacturer
<b>Smart Home Entertainment</b>	Digitala lösningar för att styra hemmets apparater såsom musikanläggningar, TV-apparater, högtalare etc.

## 26. ADRESSER

---

### **Bolaget**

#### **Sound Dimension AB**

Sommargatan 101A  
656 37 KARLSTAD  
www.sounddimension.se  
Telefon+46 (0) 54 183910

### **Finansiell rådgivare**

#### **Gemstone Capital A/S**

Strandvejen 60 DK-2900 Hellerup, Danmark  
www.gemstonecapital.com  
Telefon: +45 332 207 00

### **Noteringsrådgivare**

#### **Amudova AB**

Box 5855,  
102 40 Stockholm  
www.amudova.se  
Telefon: +46 (0)8-546 017 58

### **Emissionsinstitut**

#### **Hagberg & Aneborn Fondkommission AB**

Valhallavägen 124  
114 41 Stockholm  
www.hagberganeborn.se  
Telefon: + 46 (0)8-408 933 50

### **Revisor**

#### **EY**

Kungsgatan 18, Box 477  
651 11 Karlstad  
www.ey.com  
Telefon: + 46 (0)54-14 24 00

### **Central värdepappersförvaltare**

#### **Euroclear Sweden AB**

Box 191  
101 23 Stockholm



Sound Dimension AB  
Org. nr. 556940-9708

**Sound  
Dimension**

[www.sounddimension.se](http://www.sounddimension.se)

**2021**