



H&D Wireless

Inbjudan till teckning av units med företrädesrätt i
**Hitech & Development Wireless
Sweden Holding AB (publ)**

Företrädesemission augusti 2023

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

G&W
FONDKOMMISSION

Sammanfattning av Erbjudandet

Företrädesrätt	För varje innehavd aktie, oavsett serie, i Bolaget per avstämningsdagen den 10 augusti 2023 erhålls en (1) uniträtt av samma serie. Tio (10) uniträtter berättigar vidare innehavaren att teckna nio (9) units av samma serie i H&D Wireless. I den utsträckning B-units som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds befintliga aktieägare och externa investerare att teckna B-units utan företrädesrätt.
Teckningskurs	0,10 SEK per unit, motsvarande 0,10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO4 B emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningsperiod	14 augusti 2023 – 28 augusti 2023
Handel i UR B	14 augusti 2023 – 23 augusti 2023
Handel i BTU B	14 augusti 2023 till 15 september 2023
Optionsvillkor	Teckningsoptionerna av serie TO4 B kommer kunna utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 30 september 2024 och från och med den 3 mars 2025 till och med den 31 mars 2025, där innehavare ska äga rätt att för två (2) teckningsoptioner av serie TO4 B teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget till ett lösenpris om 0,13 SEK per aktie.
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	I samband med Erbjudandet har H&D Wireless erhållit teckningsförbindelser från Bolagets båda A-aktieägare H&D Ventures AB, som ägs av Bolagets grundare och VD Pär Bergsten, och Infinium AB att teckna sina respektive pro rata-andelar avseende A-units i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 0,9 MSEK och cirka 4 procent av Företrädesemissionen. Utöver ovan nämnda teckningsförbindelser har övriga medlemmar i styrelsen och bolagsledningen förbundit sig att teckna units i Företrädesemissionen uppgående till ett belopp om 150 000 SEK. Dessa teckningsförbindelser har ingåtts efter det att Företrädesemissionen offentliggjordes och ingår således inte bland de teckningsförbindelser och det garantikonstium, uppgående till cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.
Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market
Bolagets hemsida	www.hd-wireless.com
Finansiell rådgivare	G&W Fondkommission

Investment highlights

- Skalbar teknologi och produktportfölj**

Bolaget har en marknadsledande och bred produktportfölj för digitalisering av verkstads- och läkemedelsindustrin samt Smart City som inkluderar trådlösa moduler, sensorer och mjukvaruplattformar. Produkterna är skalbara, pålitliga och anpassningsbara för att möta olika kundbehov och applikationer. Senaste sex åren har mer än 250 MSEK investerats i Bolagets teknologi, system och kundprojekt.
- Stark försäljningstillväxt**

Bolaget har under de senaste åren uppvisat en stark försäljningstillväxt. Under Q1 2023 rapporterade Bolaget intäkter om cirka 7,3 MSEK, en ökning med cirka 75 procent i jämförelse med samma period 2022. Bolaget såg under 2022 en ökad orderingång inom området IoT på 650 procent, varav den totala orderingången ökade med 107 procent.
- Väldiversifierad och etablerad kundbas**

H&D Wireless har etablerat strategiska partnerskap och samarbeten med stora teknikföretag, leverantörer och kunder såsom exempelvis Volvo Cars, Volvo AB, Atlas Copco, AstraZeneca och Parker Hannifin. Dessa kunder ger Bolaget möjlighet att expandera sin räckvidd och nå nya marknader. Under 2022 ingicks även ett tioårigt avtal med Atlas Copco, och under 2023 med Congatec – ledande i EU inom industridatorer. Utöver dessa har flera ytterligare avtal hittills ingåtts under året.
- Global distributionspartner med lovande intäktspotential**

Avnet har varit en av distributörerna till Bolaget sedan 2010 och är idag Bolagets viktigaste externa partner efter att partnerskapet ytterligare formaliserats. Bolaget signerade i juni 2022 ett avtal med Avnet-Silica efter framgångar med teknisk utvärdering, mjukvaruintegration och gemensam IoT-demo. Avtalet innebär totala potentiella intäkter om 300–500 MSEK över fem år. Som en del i avtalet ingår en viss projektfinansiering. Denna uppskattning är gjord av Avnet själva och betraktas av dem som konservativ.



Kort om Bolaget

H&D Wireless förbättrar fysiska affärsprocessers effektivitet och säkerhet med egenutvecklad teknik och tjänster. Fokusegment är industrier som verkstad och läkemedel samt Smart City, det vill säga hållbara städer. Verksamheten består av sex produktlinjer och baseras på egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna Griffin® IoT samt Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®) och MES-mjukvaran Casat™, samt radiomoduler och konsulter inom mekanisk produktionsberedning och IoT/Wireless.

H&D Wireless har sedan start 2009 utvecklat och sålt över en miljon radiomoduler som byggs in i kunders produkter och gör det möjligt att trådlöst koppla upp dessa till internet. Modulerna säljs huvudsakligen styckvis, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Utöver radiomoduler har H&D Wireless en egenutvecklad teknologi vid namn GEPS®, som används för positionering och spårning i realtid. GEPS® använder en kombination av teknologier som Wi-Fi, Bluetooth Low Energy (BLE) och cellulära nätverk samt AI (machine learning) för att ge exakta och pålitliga positioneringsmöjligheter inomhus och utomhus. Molnplattformarna och tjänsterna tillhandahåller verktyg för enhetshandling, datavisualisering och analys, vilket gör att företag kan få meningsfulla insikter om sina processer. Denna teknik används inom tillgångsspårning, logistik och olika andra branscher. Under våren 2019 förvärfades MVV Holding AB med verksamheterna Casat™, konsulter för produktionsberedning samt en verkstad i Dalum för uppdragsutveckling av produktionsutrustning, vilka nu har konsoliderats i H&D Wireless-koncernen. Bolaget arbetar mot ett brett spektrum av kunder inom främst industriföretag som verkstad och läkemedel och så kallade smarta städer. H&D Wireless fokuserar på att leverera skalbara, säkra och kostnadseffektiva IoT/IT-lösningar till sina kunder.

Marknaden

Den globala marknadens storlek för realtidspositioneringssystem uppgick till 3,93 miljarder dollar år 2020 och förväntas nå 39,12 miljarder dollar år 2030, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 25,7 procent. Tillväxten påverkas av flera faktorer, däribland ökad efterfrågan på spårning av tillgångar, spridning av smartphones, ökad användning av affärsanalys och mångsidighet inom olika tillämpningsområden.

H&D Wireless har sedan 2009 varit aktiva inom segmentet short-range IoT, som år 2022 hade 10,3 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2028 beräknas antalet ha växt till 28,7 miljarder. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter. Bolaget har även sedan 2018 ett samarbete med Ericsson inom cellular-IoT, närmare bestämt lokaliseringslösningar för konsumenters olika typer av tillgångar (väskor, cyklar, laptops mm). Se den globala beräknade tillväxten i tabellen nedan.

Global tillväxt IoT, miljarder enheter

IoT	2022	2028	CAGR
Wide-area IoT	2,9	6,0	13 %
Cellular IoT	2,7	5,5	12 %
Short-range IoT	10,3	28,7	19 %
Total	13,2	34,7	18 %

Bakgrund och motiv för emissionen

För att säkerställa kommersialisering och kundprojekt genom en förstärkt säljorganisation och färdigställande av kundinstallationer samt höja den operationella leveransförmågan har styrelsen därvidlag gjort bedömningen att Bolaget är i behov av ytterligare kapital. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att säkerställa fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade styrelsen därför den 4 juli 2023, med efterföljande godkännande från den extra bolagsstämman i Bolaget den 4 augusti 2023, om att genomföra Erbjudandet. Emissionslikviden bedömer vidare styrelsen skulle ge Bolaget tillräckliga förutsättningar för att potentiellt kunna ta Bolaget till att bli kassaflödespositivt.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial bruttolikvid om cirka 26,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 4,1 MSEK, varav 1,8 avser ersättning till garanten. Nettolikviden, om cirka 22,4 MSEK, avses därefter disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent ska användas för att förstärka och driva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter;
- Cirka 20 procent ska användas för färdigställande och organisering av pilotprojekt avseende Bolagets mjukvarutjänster;
- Cirka 20 procent ska användas för fortsatt utvecklande av primärt GEPS®, Griffin® IoT och Casat™ med befintliga kunder inom industri och läkemedel samt SmartCity som nytt segment;
- Cirka 10 procent ska användas för att förbättra kapaciteten kopplat till radiomoduler genom att förstärka rörelsekapitalet; samt
- Cirka 10 procent ska användas för återbetalning av utestående bryggglån.

Under september 2024 och mars 2025 kan Bolaget dessutom komma att erhålla högst cirka 17,7 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader i det fall de till unitsen vidhängande teckningsoptionerna av serie TO4 A och TO4 B löses in mot nya aktier. Totalt kan alltså Bolaget tillföras 44,2 MSEK, före emissionskostnader. Den eventuella emissionslikviden från inlösen av teckningsoptionerna kommer i första hand att användas till att expandera marketing & sales för SaaS-delen inom Industri och Smart City samt driva kundprojekt för detta vilket kommer behövas under 2024 och 2025.



H&D Wireless

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)
Färögatan 33
164 51 Kista
+46 (0)8 551 184 60
info@hd-wireless.se
www.hd-wireless.com