



H&D Wireless

Inbjudan till teckning av units med företrädesrätt i
**Hitech & Development Wireless
Sweden Holding AB (publ)**
Företrädesemission augusti 2023

Som aktieägare i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) kommer du att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen. Observera att uniträtterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av uniträtter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Sälja de erhållna uniträtterna som inte har utnyttjats senast den 23 augusti 2023; eller
- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna nya units senast den 28 augusti 2023.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja uniträtter och teckna nya units i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltarregistrerade innehav (det vill säga i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya units genom respektive förvaltare.

Begränsningar av distribution av memorandumet och teckning av units i vissa jurisdiktioner:

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA. Memorandumet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion var till det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier och teckningsoptioner, förutom i enlighet tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i memoraumdet kan uniträtter, BTU eller nya aktier och teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

G&W
FONDKOMMISSION

Viktig information till investerare

Vissa definitioner

Med "H&D Wireless", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhang, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr 556934-8344, ett dotterbolag inom koncernen, eller den koncern i vilken Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är moderbolag. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "G&W" avses Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB med bifirma G&W Fondkommission, org.nr 556549-4613, vilka agerar finansiell rådgivare och Bird & Bird Advokat KB ("Bird & Bird") agerar legal rådgivare till Bolaget. Med "Aqurat" eller "Emissionsinstitutet" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner. Se även avsnittet "Vissa definitioner" på sida 3 för definitioner av vissa andra begrepp i Memorandumet. Om inte annat anges används "aktier" för att beskriva stamaktier av både serie A och serie B och "units" för att beskriva units innehållande både stamaktier av serie A och serie B.

Memorandumet är inte ett prospekt. Detta Memorandum har upprättats av styrelsen i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) med anledning av Emissionen, vilken är undantagen från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyldighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader. Detta Memorandum är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1139 (Prospektförordningen). Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats varken av Finansinspektionen eller Nasdaq Stockholm AB.

Distribution av detta Memorandum (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Memorandumet (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) får följaktligen inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia ("USA")), Kanada, Australien, Belarus, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strida mot tillämpliga regler. Person som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och H&D Wireless ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distributionen av detta Memorandum ska anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet eller att det inte har förekommit någon förändring i H&D Wireless verksamhet efter nämnda dag.

Varken uniträtterna, betalda tecknade units ("BTU"), de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier och teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Memorandumet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Förutom när så ut-

tryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnittet "Riskfaktorer" samt under "Verksamhetsavsnittet" avseende framtida försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förtuts", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

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

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på H&D Wireless huvudkontor, Bolagets hemsida www.hd-wireless.com, Aqurats hemsida www.aqurat.se, samt via G&W:s hemsida www.gwkapital.se.

Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird Advokat KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig G&W och Bird & Bird 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.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Innehållsförteckning

4	Inbjudan till teckning av units	28	Styrelse och ledande befattningshavare
5	Bakgrund och motiv	31	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden
6	VD har ordet	33	Legala frågor och kompletterande information
8	Närmare uppgifter om Företrädesemissionen	34	Skattefrågor i Sverige
14	Huvudsaklig verksamhet och bakgrund	36	Bolagsordning
17	Riskfaktorer	36	Adresser
19	Utvald finansiell information i sammandrag		
27	Kommentar till den finansiella utvecklingen		

Sammanfattning av Företrädesemissionen

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.	
Avstämningsdag	10 augusti 2023	
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	
Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall	29 augusti 2023	
Övrig information	Kortnamn (ticker) aktie: HDW B ISIN-kod A-aktie: SE0009889397 ISIN-kod B-aktie: SE0009889405 ISIN-kod UR B: SE0020552271 ISIN-kod BTU B: SE0020552289 ISIN-kod TO4 B: SE0020552263 LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81	
Finansiell kalender	Delårsrapport Q2 2023	11 augusti 2023
	Delårsrapport Q3 2023	27 oktober 2023

Vissa definitioner

A-units	Det emitterade värdepappret bestående av en (1) A-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 A.
B-units	Det emitterade värdepappret bestående av en (1) B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 B.
BTU B	Betald tecknad unit innehållande B-aktier
TO4 B	Teckningsoption av serie TO4 B som ingår i units.
UR B	Uniträtter av serie B som ger rätt att teckna B-units.

Inbjudan till teckning av units

Som ett led i den långsiktiga finansieringen av Bolaget beslutade därför styrelsen den 4 juli 2023 om Företrädesemissionen med efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman i Bolaget som hölls den 4 augusti 2023.

Företrädesemissionen innebär att H&D Wireless aktiekapital initialt kommer att ökas med högst 13 234 737,6 SEK, från nuvarande 14 705 264,2 SEK till högst 27 940 001,8 SEK, genom utgivande av högst 9 360 000 nya A-aktier, högst 255 334 752 nya B-aktier, högst 9 360 000 teckningsoptioner av serie TO4 A och högst 255 334 752 teckningsoptioner av serie TO4 B. Genom Företrädesemissionen kommer därmed antalet aktier i Bolaget att högst uppgå till 558 800 036 aktier, varav högst 19 760 000 aktier av serie A och högst 539 040 036 av serie B. Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till befintligt aktieinnehav. Avstämningsdag för rätt till erhållande av uniträtter är den 10 augusti 2023.

För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt av samma serie. Det krävs tio (10) uniträtter, för att teckna nio (9) units, varvid uniträtter av serie A berättigar till teckning av units innehållande aktier av serie A och uniträtter av serie B berättigar till teckning av units innehållande aktier av serie B. Nya B-units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds befintliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). I den utsträckning nya B-units som inte tecknas med primär eller subsidiär företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och externa investerare som har tecknat B-units utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

Teckningstiden löper under perioden från och med den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023.¹

Teckningskursen har fastställts till 0,10 SEK per unit, motsvarande 0,10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Vid full teckning av Erbjudandet innebär detta att Bolaget tillförs cirka 26,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 4,1 MSEK, varav 1,8 avser ersättning till garantier. Optionen kan inbringa ytterligare cirka 17,7 MSEK vilket innebär att Bolaget kan totalt tillföras cirka 44,2 MSEK, brutto, vid fullteckning och fullt utnyttjande av optionen. Detta uppskattas räcka tills Bolaget är kassaflödespositivt.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst cirka 47,4 procent, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter av serie B. Ingen handel kommer att ske i uniträtter av serie A.

Vid fullt utnyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO4 A och TO4 B tillkommer en utspädningseffekt om cirka 19,2 procent. Härutöver tillkommer en utspädning om cirka 1,3 procent av antalet aktier och cirka 1 procent av röster som ett resultat av den del av garantiersättningen som ska erläggas genom nyemitterade B-units samt ytterligare högst cirka 0,6 procent av antalet aktier och cirka 0,5 procent av röster som ett resultat av utnyttjande av de TO4 B som härigenom emitteras. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed maximalt vidkännas en utspädningseffekt om cirka 58,1 procent av antalet aktier och cirka 57,9 procent av röster.

Bolagets båda A-aktieägare H&D Ventures AB, som ägs av Bolagets grundare och VD Pär Bergsten, och Infinitum AB har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar avseende A-units i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 0,9 MSEK och cirka 4 procent av Företrädesemissionen. Vidare har hela styrelsen och nästintill alla i ledningsgruppen tecknat sin pro rata fullt ut. Utöver de ovan nämnda teckningsförbindelserna har externa garantier lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor som sammanlagt uppgår till cirka 17,7 MSEK, motsvarande cirka 67 procent av Företrädesemissionen. Delar av de utestående lån som Bolaget för närvarande har till Råsunda Förvaltning AB och Infinitum AB kommer att kvittas som betalning för nya units inom ramen för de garantiåtaganden som Företrädesemissionen omfattas av. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och ett garantikon-sortium, syndikerat av G&W Fondkommission, uppgående till cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.²

Utöver ovan nämnda teckningsförbindelser har övriga medlemmar i styrelsen och bolagsledningen förbundit sig att teckna units i Företrädesemission uppgående till ett belopp om 150 000 SEK.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Härmed inbjuds aktieägarna i H&D Wireless att med företrädesrätt teckna aktier i H&D Wireless i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Stockholm den 11 augusti 2023

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)
Styrelsen

¹ Notera att styrelsen för H&D Wireless äger rätt att förlänga teckningsperioden. Se avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

² Varken teckningsförbindelserna eller emissionsgarantierna är säkerställda. Se avsnittet "Riskfaktorer".

Bakgrund och motiv

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 garantier. 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 bryggån.

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. 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.

*"If you can not measure it,
you can not improve it."*

Lord Kelvin





VD har ordet

Vision och realisering av visionen

Säljcykeln är lång för den marknad vi gått in i. Samtidigt står vi starkare och har kommit längre i våra kundprojekt än någonsin tidigare och genom det samarbete som nu teknats med Avnet-Silica får vi en kanal för kunder både i Europa och hela världen. Vår vision är att vi ska bli marknadsledande i Norden inom digitaliseringstjänster baserat på RTLS (realtidslokaliseringssystem), IoT/IT och AI (Machine Learning) inom Industry 4.0 och därefter, tillsammans med kunder samt partner, expandera verksamheten internationellt. Detta arbete är redan i full gång hos ett antal betydande verkstadsbolag i Sverige, med omfattande verksamhet internationellt. Att omsättningen 2022 är den högsta någonsin och att resultatet innan avskrivningar det bästa sedan Bolaget noterades 2017 visar att visionen är på god väg att uppfyllas. Vi är mitt i steget att gå från att bevisa att vår teknologi, produkter och organisation fungerar, vilket vi nu gjort, till att skörda frukterna av att vi under tiden byggt upp bra relationer med de stora kunderna. Samtidigt har vi fått ett försprång mot de stora konkurrenterna och kan signera mångåriga avtal inom samtliga produktlinjer. För att inte tappa fart nu så ber vi aktieägarna om en sista skjuts på gungan innan vi går runt för egen maskin.

Erbjudandet

H&D Wireless verksamhet är fokuserad mot produktions- och logistikeffektivisering genom digitalisering. Detta sker genom både teknologi- och tjänsteförsäljning.

Verksamheten är därför uppdelad i SaaS-tjänster med molnbaserade mjukvaruplattformar, nämligen Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®) och MES-mjukvaran Casat™, tek-

nologi i form av hårdvaruförsäljning av radiomoduler och IoT sensorer där även en molntjänst erbjuds som tillägg, Griffin™ IoT Cloud Service samt tjänster genom att man utför kundutveckling med specialisering på IoT-utveckling och mekanisk produktionsutrustning. Försäljningen har varit och är fortfarande dominerad av hårdvaruenheter, främst moduler. Men sedan våra SaaS-tjänster har testats av de största bolagen i många år och blivit godkända i full produktion så har de nu fått kommersiell status inom verkstadsindustrin. Vi ser att två nya segment, förutom verkstadsindustrin, är intressanta – läkemedelsindustrin för GEPS samt Smart City för Griffin.

Aktuell status

2022 var året då Bolaget uppnådde ett genombrott på flera nivåer och framför allt ett trendbrott i försäljning och leverans. I juni 2022 ingicks ett nytt samarbetsavtal med Avnet, vars resultat började märkas redan finansiellt under hösten -22 samt våren -23, samtidigt som samtliga produktområden och kunder gått framåt bra. Andra kvartalets omsättning 2023 var den nästa högsta sedan 2019, enbart Q4-22 var högre. Under våren har leveranser baserat på det nya samarbetsavtalet med Avnet fortsatt samtidigt som samtliga produktområden och kunder gått framåt bra. Bolagets nettoomsättning ökade därför med 75% i Q2 (7,3 MSEK) jämfört med Q2-22 (4,2 MSEK) medan resultatet innan avskrivningar förbättrades med cirka 2,5 MSEK (+40%) mot Q2 föregående år. Jämfört med första kvartalet så var omsättningen 9% högre och resultatet något bättre (+17%). Under hösten 2022 har inflationen rusat men är nu stadigt sjunkande och även om tendenser till lågkonjunktur ansats har verkstadsindustrin gått fortsatt starkt. Intresset ökar fortfarande snabbt för Bolagets produkter och digitala lösning-



ar. Leveranser sker till bland annat Volvo Cars, Volvo Penta, Parker, Scania, Atlas Copco, Ericsson, Avnet och AstraZeneca. Avnet-Silica har under 2023 fortsatt realisera order baserat på det ramavtal, med ett uppskattat värde av 300–500 MSEK över kommande fem år, som tecknades i juni 2022.

Samarbetet med Avnet berör framför allt de IoT-hårdvarufokuserade samt konsulttjänsteinriktade produktlinjerna inom IoT. Avnet har redan efter knappt 12 månaders samarbete registrerat in 65 nya kundprojekt med ett totalt värde på 97 MSEK.

Projekt och konceptdemos

Griffin IoT med IoT device Box827 är nu i fältprover på en mängd ställen i Sverige på allt från fläktar i vetelager till Traverser i stålverk med fokus på Industri men nu även Smart-City-applikationer. EU-projektet Admaiora med Griffin™ IoT är nu inne på sista året. Fältprover med Ericsson av IoT-PoC med Box835 i operatörsnät rullar vidare. Projektleveranser av GEPS® med installation pågår just nu till ny POC hos Volvo Cars mellan flera fabriker inom Europa samt till AstraZeneca. Ett flertal implementations- och leveransprojekt har genomförts och blivit godkända av Casat 4.0 till bland andra Volvo Penta och Parker-Hannifin som nu gått över i full drift. Även bolagets kompletta kollaborativa (Cobot) produktslina till Parker-Hannifin är efter ett års utveckling installerad och godkänd.

Piloter i löpande produktion

Projektet med GEPS inom AstraZeneca är nu i pilotfas i rullande produktion och även Volvo Cars är nu i pilotfas. Pilotprojektet hos Scania är avslutat med GEPS® i Södertälje och status är att vi är godkända av Smart Factory och avvaktar beslut om nya projekt. Piloten vi drevit sedan 2018 i Skövde är som redovisat godkänd med rekommendation att gå vidare till kommersiell drift. Vi avvaktar nu beslut om hur man vill gå vidare med vår teknologi efter att två piloter körts och detta läge gäller nu på flera ställen. Även ett flertal Casat™- och Griffin™-piloter

pågår i rullande produktion hos kunder.

Kundavtal och finansiering

Avtal tecknades under 2022 med både Volvo Cars och AstraZeneca om flerårig kommersiell drift av GEPS-for-Industry. Detta betraktas av Bolaget som väsentliga genombrottsorder för GEPS® som efter fem års samutveckling och testning hos bland annat Volvo och Scania når en ny kommersiell fas. Vidare så har Atlas Copco ingått ett tioårigt ramavtal med bolaget om volymleveranser och support av en radiomodul med uppskattat värde av 25–30 MSEK samt lämnade beställningar om 3,5 MSEK redan under 2022. Volvo Penta samt Parker Hannifin är de största kunderna på Casat™ som även planerar utökning av Casat™ på fler stationer och fler fabriker. Trixell och Congatec är exempel på kunder som är marknadsledande inom sina industrier, som har valt HDWs Rf-moduler, Atlas Copco har även valt en ny HDW rf-modul för utvärdering till en ny produkt. En stor italiensk kund väljer att testa GEPS® för global logistik med potential till 40 MSEK i kontraktvärde.

Bolaget har genom extra bolagsstämma beslutat om en företrädesemission av units om cirka 26,5 MSEK som garanteras till 70 procent av ett garantikonsortium samt att VD, styrelse och ledning tecknat förbindelser om att investera fullt pro rata i emissionen. Optionen kan inbringa ytterligare cirka 17,7 MSEK vilket innebär att bolaget kan totalt tillföras cirka 43,7 MSEK, brutto, vid fullteckning och fullt utnyttjande av optionen. Detta uppskattas räcka och bli över tills bolaget är helt kassaflödespositivt.

Så, för att skapa bästa långsiktiga värde för aktieägarna så ber vi om ytterligare en kapitalisering med målet att ta oss till en kassaflödespositiv verksamhet.

Pär Bergsten

Grundare och VD, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Närmare uppgifter om Företrädesemissionen

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 10 augusti 2023 är införd i aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Rätt att teckna units ska tillkomma Bolagets aktieägare, varvid aktier av serie A berättigar till teckning av units av serie A och aktier av serie B berättigar till teckning av units av serie B. I den utsträckning nya units av serie B som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna units av serie B utan företrädesrätt.³ För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av företrädesrätt". För varje aktie av serie A respektive serie B innehavd på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt av samma serie. Innehav av tio (10) uniträtter berättigar till teckning av nio (9) units av samma serie. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie av antingen serie A eller serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 A eller TO4 B. Två teckningsoptioner oavsett serie ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie av samma serie.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst cirka 47,4 procent, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter av serie B.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 264 694 752 units, varav 9 360 000 är A-units och 255 334 752 är B-units, motsvarande totalt cirka 26,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 4,1 MSEK, varav 1,8 MSEK avser ersättning till garantier.

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.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 augusti 2023. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 augusti 2023. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 augusti 2023.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,10 SEK per unit, vilket motsvarar 0,10 SEK per aktie och en pre-money-värdering om cirka 29,4 MSEK. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske från och med den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Uniträtter (UR B)

En (1) B-aktie ger en (1) uniträtt av serie B. Det krävs tio (10) uniträtter av serie B för teckning av nio (9) B-units.

Handel med uniträtter

Handel med UR B kommer att ske på First North under perioden från och med den 14 augusti 2023 till och med den 23 augusti 2023 under kortnamnet (tickern) "HDW UR B". ISIN-kod för uniträtterna är SE0020552271. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna B-units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav av aktier av serie B i Bolaget på avstämningsdagen. Ingen handel kommer att ske i uniträtter av serie A.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 23 augusti 2023 eller användas för teckning av units senast den 28 augusti 2023 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO4 B

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. Teckningsoptionerna av serie TO4 B kommer att tas upp till handel på First North under kortnamn (ticker) "HDW TO4 B". ISIN-kod för TO4 B är SE0020552263.

³ Eventuell tilldelning av units av serie B vid teckning utan företrädesrätt kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt" under avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

Emissionsredovisning och anmälningsseklar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning och anmälningsseklar för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt Memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com, Aqurats hemsida www.aqurat.se och G&Ws hemsida www.gwkapital.se. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i H&D Wireless är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning av B-units med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 28 augusti 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

(i) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsseklar ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

(ii) Särskild anmälningsseklar

I de fall uniträtter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningsseklar användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsseklar kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post på nedan angivna kontaktuppgifter.

Särskild anmälningsseklar ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 28 augusti 2023. Eventuell anmälningsseklar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsseklar per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsseklar insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsseklar kan, liksom anmälningsseklar som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Ifyllt särskild anmälningsseklar skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: H&D Wireless

Box 7461, 103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsseklar)

Teckning av A-units med stöd av företrädesrätt

Aktieägare med stamaktier av serie A erhåller inga uniträtter. Teckning av units med företrädesrätt för A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningsseklar. Betalning sker enligt instruktion på anmälningsseklar. Anmälningsseklar för A-aktieägare finns att beställa från Aqurat via telefon eller e-post enligt ovan kontaktuppgifter.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i H&D Wireless i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Memorandum, anmälningsseklar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Varken uniträtterna, betalda tecknade units, de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier och teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Mot bakgrund av ovan kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om teckning av units av serie B, utan stöd av företrädesrätt, ska ske under samma period som teckning av B-units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 28 augusti 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Även ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner (detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt
Units av serie A som inte tecknas med företrädesrätt ska inte

kunna tecknas utan stöd av företrädesrätt. För det fall inte samtliga units av serie B tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat units av serie B med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units av serie B utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units av serie B som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units av serie B som var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i tredje hand ska tilldelning ske till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units av serie B med företrädesrätt, måste teckna units av serie B utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units av serie B med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units av serie B såväl med som utan stöd av uniträtter.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan B-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 B-units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit (BTU B)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU B) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade B-aktier samt teckningsoptioner av serie TO4 B är bokförda som BTU B på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare med aktier av serie A erhåller inte betalda tecknade units vid teckning av A-units, se "Teckning av A-units med stöd av företrädesrätt".

Handel med BTU B

Handel i BTU B kommer att ske på First North under kortnamnet (tickern) "HDW BTU B" från och med den 14 augusti 2023 till och med den 15 september 2023. Företrädesemissionens registreras hos Bolagsverket under kortnamnet (tickern) "HDW BTU B". ISIN-kod för BTU B är SE0020552289. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av BTU B. Den som önskar köpa eller sälja BTU B ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Ingen handel kommer att ske i betalda tecknade units av serie A.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 38 2023, ombokas BTU B till B-aktier samt teckningsoptioner av serie TO4 B samt levereras A-aktier och teckningsoptioner av serie TO4 B till de som tecknat A-units utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information erhållas från respektive förvaltare.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för H&D Wireless har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen för H&D Wireless äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel på First North med nya B-aktier och teckningsoptioner av serie TO4 B

B-aktierna i H&D Wireless är noterade på First North. Bolaget har informationsplikt gentemot First North vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade B-aktierna samt teckningsoptionerna av serie TO4 B i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 38 2023.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 47,4 procent, beräknat på nya aktier dividerat med utestående aktier efter Företrädesemissionen. Aktieägare som innehar aktier och väljer att inte teckna sig i Företrädesemissionen har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna UR B.

Vid fullt utnyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO4 A och TO4 B tillkommer en utspädningseffekt om cirka 19,2 procent. Härutöver tillkommer en utspädning om cirka 1,3 procent av antalet aktier och cirka 1 procent av röster som ett resultat av den del av garantiersättningen som ska erläggas genom nyemitterade B-units samt ytterligare högst cirka 0,6 procent av antalet aktier och cirka 0,5 procent av röster som ett resultat av utnyttjande av de TO4 B som härigenom emitteras. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed maximalt vidkännas en utspädningseffekt om cirka 58,1 procent av antalet aktier och cirka 57,9 procent av röster.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, att den riktade emissionen för erläggande av garantiersättning genomförs och att samtliga teckningsoptioner av serie TO4 A

och TO4 B utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer H&D Wireless aktiekapital därmed att öka med 20 383 706,40 SEK från 14 705 264,20 SEK till 35 088 970,60 SEK och antalet aktier med 407 674 128 från 294 105 284 aktier till 701 779 412 aktier, innebärande att antalet A-aktier efter Företrädesemissionen ökar från 10 400 000 A-aktier till 24 440 000 och antalet B-aktier ökar från 283 705 284 till 667 339 412.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

Information om behandling av personuppgifter

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

Övrig information

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar 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 inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

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

Närmare uppgifter om Företrädesemissionen, forts

Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Teckningsförbindelser

I samband med Erbjudandet har H&D Wireless erhållit teckningsförbindelser från Bolagets båda A-aktieägare H&D Ventures AB, som ägas av Bolagets grundare och VD Pär Bergsten, och Infinitum AB har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar avseende A-units i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 0,9 MSEK och cirka 4 procent av Företrädesemissionen. Inget vederlag utgår för teckningsförbindelserna. Teckningsförbindelserna är inte säkerställd genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För vidare beskrivning, se avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden".

Utöver ovan nämnda teckningsförbindelser har övriga medlemmar i styrelsen och bolagsledningen förbundit sig att teckna units i Företrädesemission 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 garantikonsortium, syndikerat av G&W Fondkommission, uppgående till cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Samtliga privatpersoner som är garanter och de investerare som lämnat teckningsförbindelser kan nås hos G&W Fondkommission på följande adress: Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm.

Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan:

Namn	Adress	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Per Melin		10 000	0,0%
Christer Färegård		25 000	0,1%
Magnus Wålsten		30 000	0,1%
Infinitum AB		88 000	0,3%
Scheelegatan 15, 112 28 Stockholm			
Pär Bergsten		848 000	3,2%
Peter Flöe		10 000	0,0%
Åke Jernberger		20 000	0,1%
Carl-F Elgh		45 000	0,2%
Niklas Thurfjell		10 000	0,0%

Garantiåtaganden

Genom ingångna avtal med H&D Wireless har externa investerare åtagit sig, via ett garantikonsortium, att teckna B-units i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 17,7 MSEK, motsvarande cirka 67 procent av Företrädesemissionen. Garantikonstortiet omfattas bland annat av Bolagets lånegivare, Råsunda Förvaltning AB och Infinitum AB, och vid eventuellt utnyttjande av dessas bottengarantiåtaganden kommer betalning ske mot kvittning av utestående skuld. Avtalen om garantiåtaganden ingicks under juni 2023. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknads-läge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, samt fyra (4) procent av det garanterade beloppet att kvittas mot nyemitterade B-units till samma villkor som i Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden".

Nedan följer en förteckning över de externa investerare som har lämnat garantiåtaganden:

Namn, adress	Garantiåtagande, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Anders Johansson	500 000	1,9%
Ghanem Choucha	500 000	1,9%
Jan Robert Pärsson	2 000 000	7,6%
Mattias Ekström	500 000	1,9%
Tony Chouha	500 000	1,9%
Sutjagin Capital AB Linnégatan 44, 114 47 Stockholm	300 000	1,1%
AB Thapsus Dagagatan 7, 646 32 Gnesta	120 000	0,5%
Arne Grundström	400 000	1,5%
Föreningen Svensk Finlands Vänner Yrkesvägen 17 NB, 122 31 Enskede	200 000	0,8%
Cadof AB Vesslevägen 16, 167 66 Bromma	100 000	0,4%
Lars Carnestedt	100 000	0,4%
Henrik Lewander	300 000	1,1%
Pronator Invest AB Rådmanngatan 71, 113 60 Stockholm	500 000	1,9%
G&W Holding Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm	1 800 000	6,8%
ATH Invest AB Portvägen 6, 183 30 Täby	500 000	1,9%
Gryningskust Holding AB Mailbox 3923, 111 74 Stockholm	2 000 000	7,6%
Frostberget Invest AB Backebövägen 10, 441 44 Alingsås	500 000	1,9%
Sture Wikman	250 000	0,9%
MIHAB AB Långgatan 50, 822 30 Alfta	400 000	1,5%
Knut Bjarne Rydland	100 000	0,4%
Selandia Alpha Invest A/S Vesterbrogade 26, 1620 København V	1 000 000	3,8%
UBB Consulting AB Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck	250 000	0,9%
Björn Magnusson	100 000	0,4%
Råsunda Förvaltning AB, kvittningsrätt Gyllenstiernsgatan 15 5tr, 115 26 Stockholm	3 000 000	11,3%
Infinitum AB, kvittningsrätt Scheelegatan 15, 112 28 Stockholm	1 800 000	6,8%

Så här gör du för att teckna B-units

Villkor	För varje befintlig aktie i H&D Wireless får du en (1) uniträtt av samma serie. Tio (10) uniträtter av serie B ger rätt att teckna nio (9) nya B-units i H&D Wireless.
Teckningskurs	0,10 SEK per unit
Avstämningsdag	10 augusti 2023
Teckningsperiod ⁴	14 augusti 2023 – 28 augusti 2023
Handel med uniträtter	14 augusti 2023 – 23 augusti 2023

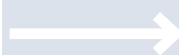
Efter teckningsperiodens utgång den 28 augusti 2023 blir uniträtterna som inte utnyttjas ogiltiga och förfaller utan värde.

Teckning av B-units med företrädesrätt

1. Du tilldelas uniträtter baserat på ditt innehav per avstämningsdagen

För varje en (1) aktie av serie B i H&D Wireless som du innehar den 10 augusti 2023 erhåller du en (1) UR B

En (1) aktie av serie B
i H&D Wireless



En (1) UR B

2. Så här utnyttjar du dina uniträtter

Tio (10) UR B + 0,90 SEK ger 9 nya B-units i H&D Wireless

Tio (10) UR B

+0,90 SEK



Nio (9) B-units

3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor i Sverige



Om du utnyttjar samtliga dina uniträtter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden.

Om du har köpt, sålt eller överfört uniträtter till/från ditt VP-konto, fyll i den särskilda anmälningsedel som skickas ut tillsammans med emissionsredovisning. Anmälningssedeln finns även tillgänglig hos Aqurat. Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor utomlands⁵



Vänd dig till Aqurat avseende information om hur du ska gå tillväga för att teckna dig och om de restriktioner som gäller i vissa länder.

Du har depå (dvs har dina B-aktier hos en förvaltare)



Om du har dina aktier i H&D Wireless på en eller flera depåer hos bank och värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om hur du ska gå till väga för att teckna dig. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.

Teckning av B-units utan företrädesrätt (för både befintliga aktieägare och övriga)⁶

Du har VP-konto



Använd den anmälningsedel som finns tillgänglig på Bolagets och Aqurats hemsida.

Du har depå (dvs har en förvaltare)



Teckning ska ske genom respektive förvaltare. Vänligen ta kontakt med din förvaltare och följ de instruktioner som du får. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningsstid.

⁴ Notera att styrelsen för H&D Wireless äger rätt att förlänga teckningsperioden. Notera även att för dig som har depå så kan respektive förvaltare ha kortare anmälningsstid, kontrollera instruktionerna från din förvaltare.

⁵ Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" under avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

⁶ Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt" under avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".



Bild 1 – Smart Industry med hjälp av Griffin® IoT

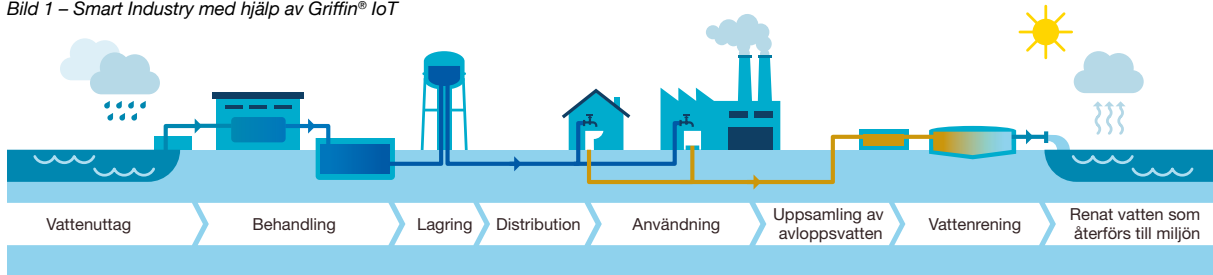


Bild 2 – Smart City

Huvudsaklig verksamhet och bakgrund

H&D Wireless förbättrar fysiska affärsprocessers effektivitet och säkerhet med egenutvecklad teknik och tjänster. Fokussegment 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 enhetshantering, 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 förvärvades 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.

Produktportfölj

Griffin® IoT

Griffin® IoT är Bolagets egenutvecklade IoT-plattform med sensorer, molntjänst och app. År 2018 vidareutvecklades plattformen när Ericsson sökte hjälp för en demo av cellulär IoT. Nu stödjer den även uppkoppling via LTE-M och NB (narrow band), vilka är de nya cellulära standarderna för IoT över mobilnätet. Bolaget uppskattar att användandet av Griffin® IoT kan dra ner underhållskostnader för Bolagets kunder med 30–50 procent, med hjälp av tjänsten Condition Based Maintenance (behovsstyrt underhåll, se bild 1 – Smart Industry). En ny tjänst som nu testas i fält är Smart City – Water management som bedöms ha stor potential som en del av hållbara städer (se bild 2 – Smart City).

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en egenutvecklad plattform som möjliggör realtidspositionering av fysiska objekt inomhus och erbjuder analys- och visualiseringsmöjligheter för den digitaliserade värdekedjan och flödet (se bild 3 – GEPS®). Utvecklingen av GEPS® startade 2015 när realtidspositionering (RTLS) integrerades i Griffin® IoT-plattformen. Sedan dess har GEPS® kompletterats med AI för analys, optimering och automatisering. Syftet är att möjliggöra produktion med kortare omställnings- och ledtider, färre fel, ökad flexibilitet och minskad programmeringsinsats.

Measured somewhere in Sweden with GEPS©-for-Industry

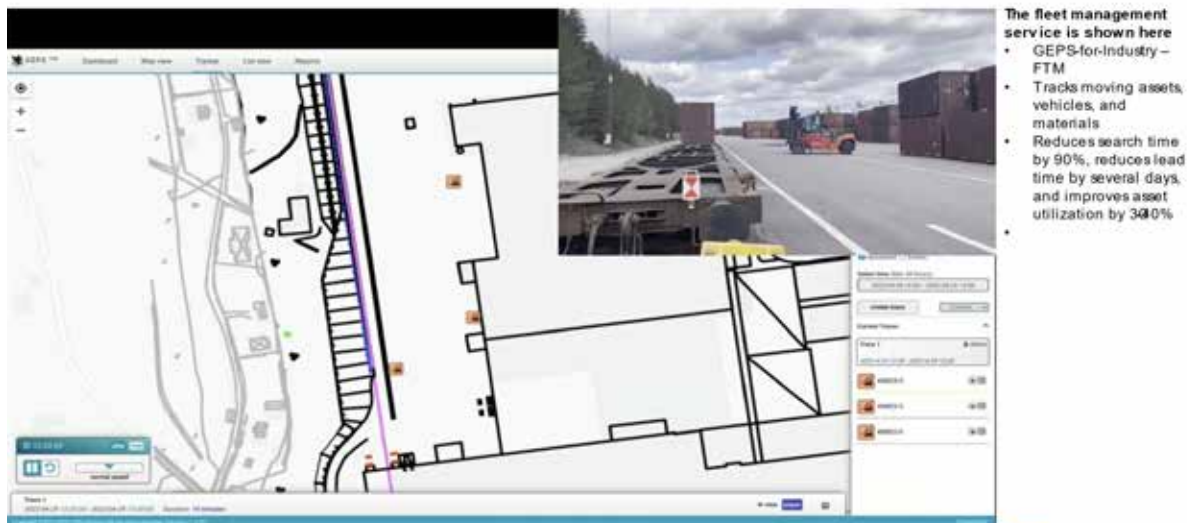


Bild 3 – GEPS™ for Industry

Produkten minskar enligt Bolaget tiden för att leta med 90 procent, minskar ledtiden med flera dagar och förbättrar tillgångs-utnyttjandet med 30–40 procent.

Casat™

Casat™ är ett produktionssystem ursprungligen framtaget i nära samarbete med kunder mellan 1990 och 2019. Systemet används idag av företag som Volvo Penta, Swegon, Borg Warner och Parker Hannifin. Casat™ minskar utbildningstiden för ny personal från veckor till några timmar och minskar felaktigheterna från 60 till 5 procent vid manuell montering (se bild 4), samt minskar IT-kostnaden med 90 procent med hjälp av att Casat™ ersätter flera system..

Radiomoduler

Bolaget erbjuder även hårdvara i form av radiomoduler med Wi-Fi och Bluetooth. Utvecklingen av dessa moduler, och den medföljande mjukvaran, sker både internt och i nära samarbete med ledande halvledarbolag för att säkerställa hög kvalitet och kompatibilitet (se bild 5).

Till de främsta leverantörerna av halvledarkretsar hör bland annat NXP (tidigare Marvell) där Bolaget även är utnämnt till Guldpartner, Qorvo (tidigare Decawave) och Nordic Semiconductors.

R&D-konsultverksamhet för nyckelfärdiga system

IoT Labs samt Dalumverken (Production Solutions) är två produktlinjer för kundutveckling. IoT Labs utför all R&D åt Bolagets egna produktlinjer samt bedriver extern uppdragsutveckling av nyckelfärdiga IoT-lösningar samt radioprodukter (se bild 6).

Dalumverken (Production Solutions) utvecklar, bygger och installerar nyckelfärdiga produktionsutrustningar till verkstadsindustrin. Ett lyckat exempel är den nyckelfärdiga produktionslinjan som levererats till Parker Hannifin i Borås med två manuella stationer och en Cobot i samma flöde vilken levererades i maj 2023 och styrs av Casat™ (se bild 7).

Affärsmodell

Bolaget använder en flerkanalig försäljningsstrategi för att maximera marknadstäckning och kundengagemang. H&D Wireless kommer framgent att fortsätta den transformering som påbörjades för ett antal år sedan från att enbart sälja teknologi till att också erbjuda heltäckande vertikala molntjänster baserade på Bolagets egna teknologier inom specifika segment.

Distributionspartnerskap

H&D Wireless har etablerat värdefulla partnerskap med välrenommerade distributörer, inklusive Avnet-Silica, Arrow Electronics, TMS och Digikey. Dessa samarbeten innebär en omfattande marknadstäckning och tillgång till ett stort nätverk av potentiella kunder. Genom att dra nytta av dessa partners distributionsnätverk når Bolaget effektivt sin målgrupp och kan snabbare expandera sin marknadsnärvaro. Dessutom upprätthåller dessa partners sina egna lager av moduler och utvecklingskit, vilket möjliggör snabb tillgänglighet av provexemplar och prototypolymer.

Marknaden

H&D Wireless verkar på den snabbt växande marknaden för lösningar och tjänster inom IoT (*Internet of Things*). En av de viktigaste drivkrafterna för IoT-marknaden är den växande efterfrågan på anslutna enheter och behovet av att utnyttja data för förbättrat beslutsfattande och operativ effektivitet. Företag inom flera sektorer ser värdet av IoT för att optimera processer, förbättra kundupplevelser och driva innovation.

Marknadsutsikterna för H&D Wireless påverkas också av de bredare trenderna som formar IoT-landskapet. Dessa inkluderar framsteg inom trådlös kommunikationsteknik, såsom 5G, som möjliggör snabbare och mer pålitlig anslutning. Utbyggnaden av 5G-nätverk förväntas påskynda införandet av IoT-lösningar, där nya standarder ger signifikant lägre månads kostnad och strömförbrukning. H&D Wireless, med sin expertis inom trådlösa anslutningslösningar, är väl positionerade för att dra nytta av denna trend. Bolaget har även varit tidiga med att ut-



Bild 4 – Casat™, ett MES-system används på Volvo Penta



Bild 5 – Radiomoduler

nyttja AI och hittat relevanta applikationer för denna nya kraftfulla teknologi. Verksamheter inom tillverkning, sjukvård och transport införlivar alltmer IoT-applikationer för att effektivisera verksamheten, förbättra säkerheten och minska kostnaderna. Företagets lösningar, såsom material- och tillgångsspårning samt realtidspositionering, stämmer väl överens med behoven för logistik och supply chain management, vilket ger möjligheter till tillväxt inom dessa sektorer.

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.⁷

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 lokaliseringlösningar för konsumenters olika typer av tillgångar (väskor, cyklar, laptops mm). Se den globala beräknade tillväxten i tabellen nedan.⁸

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 %

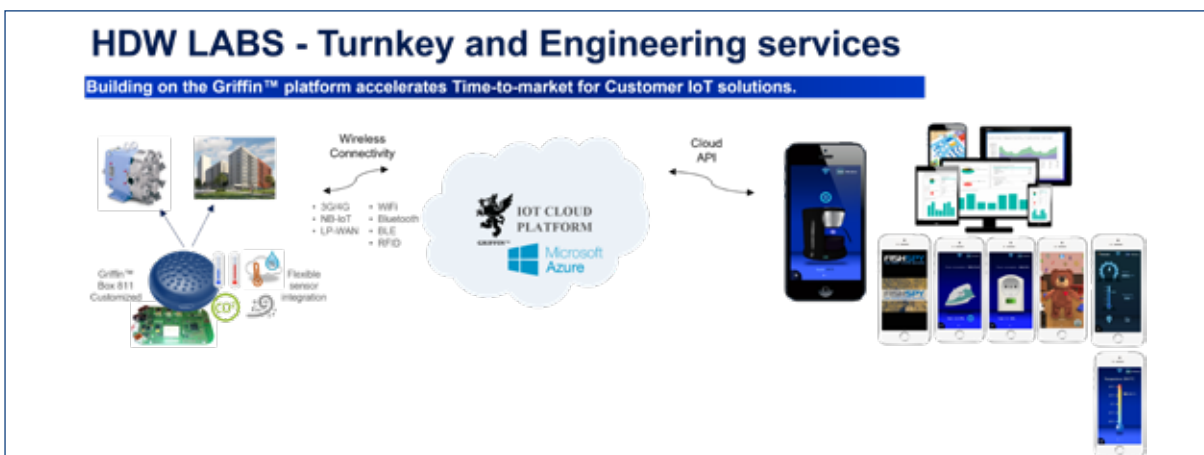


Bild 6 - IoT Turnkey-utveckling hos HDW IoT LABS

⁷ <https://www.alliedmarketresearch.com/real-time-location-systems-market>

⁸ <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/iot-connections-outlook>

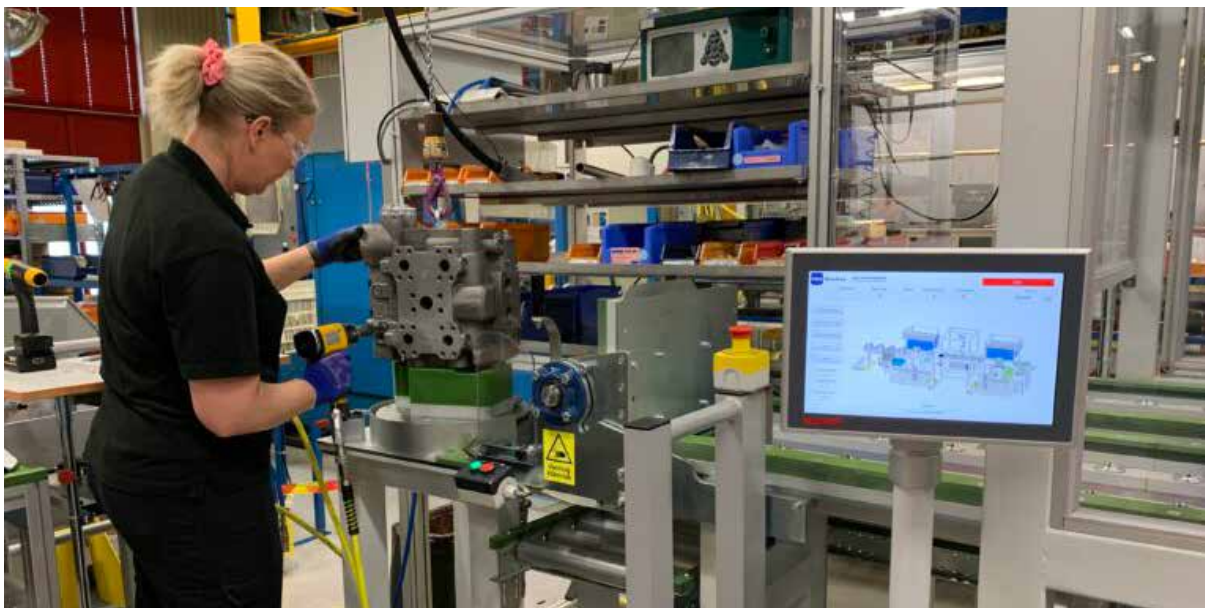


Bild 7 – Cobot-produktionslina som levererats till Parker Hannifin, nu i full gång

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risker. Nedan redogörs för risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch samt risker relaterade till Bolagets aktie och Erbjudandet, vilka samtliga bedömts vara relevanta för Bolagets verksamhet och aktierna som finansiella instrument och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. För varje redovisad risk anges Bolagets bedömning av sannolikheten för riskens inträffande och dess förväntade negativa inverkan om risken skulle inträffa.

Risker hänförliga till emittenten

Administrativa resurser och beroende av nyckelpersoners kompetens

H&D Wireless är idag ett företag med begränsade resurser avseende ledning och administration. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners – exempelvis styrelseledamöters – kunskap, erfarenhet och engagemang och därutöver vissa anställda som besitter särskild nyckelkompetens vilken är central för H&D Wireless produktutveckling.

Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Bolaget skulle i en sådan situation kunna ha svårigheter att snabbt finna kvalificerade ersättare, med en utdragen och kostsam rekryteringsprocess som följd. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets nuvarande verksamhet, tillväxt och framtida förmåga att bedriva planerad verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Myndighetstillstånd

H&D Wireless är för export av vissa produkter beroende av exportlicens utfärdad av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Det finns en risk att Bolagets nuvarande beviljade exportlicens upphör om Bolaget misslyckas med att uppfylla villkoren för sin exportlicens. Dessa villkor kan innefatta en rad olika krav, inklusive men inte begränsat till, efterlevnad av exportkontrollagar, krav på rapportering och dokumentation samt respekt för mänskliga rättigheter och miljöstandarder. ISP kan därutöver ändra kraven för exportlicenser vilket kan leda till att Bolagets nuvarande licens upphör. Sådana förändringar av krav kan vara resultatet av ändrade politiska prioriteringar eller förändringar i säkerhetslandskapet.

Om H&D Wireless exportlicens upphör skulle Bolaget behöva ansöka om en ny exportlicens från ISP. Denna process kan vara tidskrävande och kostsam, utan garanti för att en ny licens kommer att beviljas. Bolaget skulle också kunna tvingas ställa in eller försena sina export av produkter som omfattas av licensen under tiden en ny licensansökan bearbetas, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter och vinstmarginaler. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Beroende av avtal med tredje part

Bolaget är beroende av avtal med externa leverantörer för produktion, försäljning och leverans av sina produkter. Det föreligger en risk att Bolagets externa leverantörer inte uppfyller avtalade skyldigheter vad gäller volym, kvalitet och leveranstider. Sådana brister kan leda till att H&D Wireless inte

Risikfaktorer, forts

kan uppfylla sina egna förpliktelser gentemot sina kunder. Om externa leverantörers brister upprepas eller om en enskild brist är av betydande omfattning skulle det kunna medföra en negativ inverkan på företagets kundrelationer, avtal, försäljning och operativa resultat.

För det fall en extern leverantör brister i uppfyllandet av sina skyldigheter i sådan omfattning att Bolaget skulle behöva byta leverantör skulle en sådan process sannolikt bli både kostsam och utdragen. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Patent och immaterialrättsliga frågor

För närvarande innehar H&D Wireless ett patent. Bolaget har ansökt om ytterligare tre patent i USA och inom EU vilka prioriterats men inte ännu godkänts. För det fall Bolaget skulle nekas godkännande av de ansökta patenten skulle Bolaget kunna förlora betydande marknadsandelar genom konkurrenters nyttjande av den teknologi som H&D Wireless önskar exklusiv rätt till.

Tekniksektorn, där H&D Wireless är verksamt, karaktäriseras av snabb produktutveckling och det föreligger därmed en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras om Bolaget inte erhåller godkännande av de ansökta patenten. Detta kan resultera i minskade eller uteblivna intäkter. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Risker hänförliga till värdepapperen

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har i samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från Bolagets största aktieägare H&D Ventures AB, som ägs av Bolagets grundare Pär Bergsten, och Infinitum AB om att teckna units av serie A till ett belopp uppgående till 0,9 MSEK, motsvarande cirka 4 procent av Företrädesemissionen.

Externa garantier har åtagit sig att teckna units av serie B i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 17,7 MSEK, motsvarande cirka 67 procent av Företrädesemissionen. Garantin omfattas bland annat av Bolagets bryggglänegivare, Infinitum AB och Råsunda Förvaltning AB, och vid eventuellt utnyttjande av dessas garantiåtaganden kommer betalning för nya units ske mot kvittning av utestående skuld

Varken erhållna tecknings- eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera teckningsåtaganden eller garantiåtaganden helt eller delvis inte fullföljs för det fall de skulle ianspråkta. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandet, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter och kan även på annat sätt få en betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Bolagets aktiekurs, och därmed värdet på en investering i Bolaget, kan därmed komma att påverkas negativt i betydande utsträckning. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Utvald finansiell information i sammandrag

Koncernens resultaträkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 295	4 161	22 127	13 350
Aktiverat arbete för egen räkning	0	2 413		
Övriga rörelseintäkter	452	262	1 261	895
Summa intäkter	7 747	4 423	23 388	16 658
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter			-7 987	-3 307
Övriga externa kostnader	-4 263	-4 786	-13 350	-12 530
Personalkostnader	-7 170	-5 818	-22 855	-23 671
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 731	-3 232	-11 211	-3 821
Övriga rörelsekostnader	-126	-176	-1 266	-240
Rörelseresultat	-6 543	-9 589	-33 281	-26 911
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag			0	725
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar			0	1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-99	0	5	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-396	-94	-1 369	-462
Resultat efter finansiella poster	-7 038	-9 683	-34 645	-26 647
Resultat före skatt				
Skatt på periodens resultat	0	0	-94	23
Periodens resultat	-7 038	-9 683	-34 739	-26 624
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-7 038	-9 683	-34 739	-26 624

Koncernens balansräkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	40 655	49 240	44 830	55 269
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	427	454	446	462
Goodwill	3 186	3 736	3 516	3 956
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark	2 859	3 127	3 064	3 379
Inventarier	59	0		
Övriga finansiella tillgångar	592	552		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran			0	85
Andra långfristiga fordringar			592	467
Summa anläggningstillgångar	47 778	57 109	52 448	63 618
Omsättningstillgångar				
Varulager m m	1 805	1 474	1 481	1 200
Råvaror och förnödenheter			161	104
Förskott till leverantörer			1 642	1 304
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	5 303	2 254	4 578	1 752
Övriga fordringar	1 403	5 221	1 235	717
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 362	1 917	1 339	1 379
Kassa och bank	1 733	1 643	4 673	1 328
Summa omsättningstillgångar	12 606	12 509	13 467	6 480
SUMMA TILLGÅNGAR	60 384	69 618	65 915	70 098

Koncernens balansräkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	14 705	12 687	13 689	8 699
Övrigt tillskjutet kapital	197 121	187 797	193 190	177 540
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-185 093	-155 850	-170 559	-135 819
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	26 733	44 634	36 320	50 420
Summa eget kapital	26 733	44 634	36 320	50 420
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	446	471	446	471
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	3 339	2 540	2 105	1 575
Övriga långfristiga skulder	10 389	8 388	7 227	2 695
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	563	1 782	1 954	2 339
Förskott från kunder	0		625	0
Leverantörsskulder	1 683	1 565	2 238	1 396
Skatteskulder	0		0	396
Övriga kortfristiga skulder	11 710	5 221	10 407	5 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 521	5 017	4 593	5 167
	19 477	13 585	19 817	14 937
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 384	69 618	65 915	70 098

Koncernens kassaflödesanalys

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 038	-9 683	-34 645	-26 647
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 538	3 219	11 176	3 924
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 500	-6 464	-23 469	-22 723
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-228	-46	-338	-221
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 166	389	-3 304	20
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 434	-8 377	4 880	-6 304
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 460	-14 498	-22 231	-29 228
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	0	0	0	-50
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	75	0	0	-2 423
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	-125	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	75	0	-125	-2 473
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	1	5 501	23 683	23 000
Emissionskostnader	-2	-220	-3 043	-5 169
Upptagna lån	-962	8 635	5 377	3 196
Amortering av låneskulder	-8	-1 083	-316	-250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-971	12 833	25 701	20 777
Periodens kassaflöde	-6 356	-1 665	3 345	-10 924
Likvida medel vid periodens början	8 089	3 308	1 328	12 252
Likvida medel vid periodens slut	1 733	1 643	4 673	1 328

Moderföretagets resultaträkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	919	867	3 531	2 726
Övriga rörelseintäkter	0	0	5	0
	919	867	3 536	2 726
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-418	-1 418	2 356	-2 371
Personalkostnader	-1 370	-1 276	-4 768	-1 441
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Rörelseresultat	-869	-1 827	-3 588	-1 086
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	-119 275
Ränteintäkter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-230	-2	-975	-87
Resultat efter finansiella poster	-1 099	-1 829	-4 563	-120 448
Bokslutsdispositioner, Koncernbidrag			-2 002	-2 500
Resultat före skatt	-1 099	-1 829	-6 565	-122 948
Periodens resultat	-1 099	-1 829	-6 565	-122 948

Moderföretagets balansräkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	78 644	78 644	78 644	78 644
Summa anläggningstillgångar	78 644	7 864	78 644	78 644
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Aktuella skattefordringar	68	0		
Fordringar hos koncernföretag	35 833	19 294	32 383	8 381
Övriga fordringar	0	3 876		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	191	143	185	87
			32 568	8 468
Kassa och bank	103	826	283	317
Summa omsättningstillgångar	36 195	24 139	32 851	8 785
SUMMA TILLGÅNGAR	114 839	102 783	111 495	87 429

Moderföretagets balansräkning

(Belopp i KSEK)	Q2 2023 (ej reviderad)	Q2 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	14 705	12 687	13 689	8 699
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	255 515	246 192	251 585	236 060
Balanserad vinst eller förlust	-165 864	-159 299	-159 299	-36 476
Periodens resultat	-2 358	-2 756	-6 565	-122 948
Summa eget kapital	101 998	96 824	99 410	85 335
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	0	783	0	0
Övriga långfristiga skulder	1 238	0	875	0
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	187	476	262	339
Skulder till koncernföretag	2 786	1 575	3 265	115
Aktuell skatteskuld			141	0
Övriga kortfristiga skulder	7 900	2 318	6 842	488
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	730	807	700	1 152
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	114 839	102 783	111 495	87 429

Moderföretagets kassaflödesanalys

(Belopp i KSEK)	Räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Räkenskapsåret 2021 (reviderad)
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 562	-120 448
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	0	120 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	24 100	-9 216
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	9 116	-3 935
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 546	-13 599
Investeringsverksamheten		
Aktieägartillskott		-12 042
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-12 042
Finansieringsverksamheten		
Nyemission, inklusive inbetalt aktiekapital	23 683	23 000
Emissionskostnader	-3 043	5 169
Upptagna lån	875	0
Mottagna koncernbidrag	1 672	0
Lämnade koncernbidrag	3 675	2 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 512	15 331
Periodens kassaflöde	-34	-10 310
Likvida medel vid periodens början	317	10 627
Likvida medel vid periodens slut	283	317

Kommentar till den finansiella utvecklingen

For fullständig finansiell information hänvisas till Bolagets finansiella redovisning.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med cirka 66 procent, från totalt 13 350 TSEK under 2021 till 22 127 TSEK 2022. Vidare ökade rörelsens intäkter från 16 658 TSEK 2021 till 23 388 TSEK 2022, motsvarande en ökning om cirka 40 procent. Rörelseresultat sjönk från -26 911 TSEK under 2021 till -33 281 TSEK under 2022, påverkat främst av ökade kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Finansnettot uppgick till -1 364 TSEK under 2022 i jämförelse med 264 TSEK under 2021. Periodens resultat minskade från -26 647 TSEK 2021 till -34 739 TSEK 2022. Resultatför-sämringen kan främst förklaras av ovan nämnda kostnader.

Tillgångar och skulder

Den totala balansomslutningen minskade från 70 098 TSEK per den 31 december 2021 till 65 915 TSEK per den 31 december 2022, där anläggningstillgångar minskade från 63 618 TSEK till 52 448 TSEK. Omsättningstillgångarna ökade från 6 480 TSEK per den 31 december 2021 till 13 467 TSEK per den 31 december 2022. Det egna kapitalet i Bolaget minskade från 50 420 TSEK per den 31 december 2021 till 36 320 TSEK per den 31 december 2022. Långfristiga och kortfristiga skulder ökade från 4 270 TSEK per den 31 december 2021 och uppgick per den 31 december 2022 till 9 332 TSEK. Den försämrade balansomslutningen är ett resultat av den försämrade likviditeten.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret 2022 till -22 231 TSEK jämfört med -29 228 TSEK 2021. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -125 TSEK under 2022 i jämförelse med -2 473 TSEK 2021, och finansieringsverksamheten generade ett positivt kassaflöde om 25 701 TSEK 2022, jämfört med 20 777 TSEK 2021. Sammantaget uppgick periodens kassaflöde 2021 till -10 924 TSEK och 2022 till 3 345 TSEK. Förändringen förklaras främst av ett ökat positivt kassaflöde från finansieringsverksamheten. Vid balansdagen den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 4 673 TSEK.

Rörelsekapital

Styrelsen i Bolaget gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är att betrakta som tillräckligt för att bedriva verksamhet i önskad utsträckning under den kommande tolv månadersperioden. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomförs därmed förestående Företrädesemission vilket beräknas tillföra Bolaget cirka 22,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 4,1 MSEK, varav 1,8 MSEK avser ersättning till garanter.

Väsentliga händelser efter den senaste balansdagen

Efter senaste balansdagen, 31 december 2022, har inga väsentliga händelser i övrigt skett i Bolaget ur finansiell synpunkt.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har vid upprättande av Memorandumet inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser till externa borgenärer.

Begränsningar i användandet av kapital

Det finns, såvitt styrelsen i H&D Wireless känner till, inga begränsningar avseende användandet av Bolagets kapital.

Åtagande om investeringar

Bolaget har utöver vad som beskrivs i Memorandumet inga pågående investeringar och har heller inte ingått några andra åtaganden om framtida investeringar.

Tendenser och osäkerhetsfaktorer

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, med undantag för vad som beskrivits i avsnittet "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Styrelse och företagsledning

Enligt H&D Wireless bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter utan suppleant. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Styrelse

Namn	Position	Tillträdesår	Innehav ⁹		Oberoende i förhållande till	
			A-aktier	B-aktier	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Christer Färegård	Ordförande	2020	–	699 997	Ja	Ja
Per Melin	Ledamot	2020	–	62 960	Ja	Ja
Pär Bergsten	Ledamot	2017	9 422 221	69 037	Nej	Nej
Magnus Wålsten	Ledamot	2023	–	100 076	Ja	Ja



Christer Färegård (född 1960)

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan

Tidigare erfarenhet: Christer Färegård har lång erfarenhet av att i ledande ställning arbeta inom entreprenadmarknaden och har bland annat varit med och byggt upp två större entreprenadbolag, Birka Service inom energibranschen och Infranord inom järnvägsentreprenadbranschen där han ingick i respektive ledningsgrupp. Han har även internationell erfarenhet bland annat genom sitt arbete som CTO för Veolia Nordic AB där han ingick i ledningsgruppen. Christer Färegård är huvudägare i Lacon i Stockholm AB.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör och ledamot i styrelsen för Lacon i Stockholm AB, ledamot i styrelsen för Ekonomiska Föreningen Riksheraldikern.

Innehav: 699 997 aktier av serie B



Per Melin (född 1960)

Utbildning: Gymnasieexamen, Vasa real

Tidigare erfarenhet: Per Melin är en entreprenör med lång erfarenhet av företagsbyggande och kapitalanskaffning i flera olika branscher. Vidare har Per Melin grundat flera konsultföretag och produktinnovationsföretag. Han har en bakgrund inom elektronisk design, programmering, energi, miljö och flyg och har under mer än 30 år arbetat med projektledning och försäljning i nio olika länder över hela världen. Han har under de senaste åren utvecklat flera nya affärsmetoder i IoT-landskapet med fokus på energi, återvinning och industriell automation för internationella företag på den europeiska marknaden.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot i styrelsen för Igelvikens Consulting AB och suppleant i styrelsen för Pollux Innovation AB, Impulsum AB och TviSe Pollux Innovation AB

Innehav: 62 960 aktier av serie B



Pär Bergsten (född 1962)

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik, Kungliga Tekniska högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm

Tidigare erfarenhet: Pär Bergsten har 35 års erfarenhet från telekombranschen och av trådlösa halvledare för radio.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot och verkställande direktör för H&D Elektronik Aktiebolag samt ledamot i styrelsen för H&D Ventures AB.

Innehav: 9 422 221 aktier av serie A och 69 037 aktier av serie B och 6 819 845 teckningsoptioner



Magnus Wålsten (född 1972)

Utbildning: Psykologi, engelska och juridik, Stockholms universitet samt Media Science, JMK Stockholm

Tidigare erfarenhet: Magnus Wålsten är en erfaren entreprenör, styrelseledamot och senior strategisk rådgivare med en dokumenterad historia av att arbeta med digital tjänst- och affärsutveckling, varumärke och innovation.

Övriga pågående uppdrag: Magnus Wålsten är för närvarande rådgivare till alla typer av företag som vill förändra, förnya och uppdatera sitt varumärke och sin verksamhet med fokus på positiv inverkan på människor, planet och vinst. Han är ledamot och verkställande direktör för Team Works Stockholm AB, ägare och ledamot i styrelsen för Magnus Wålsten AB samt ledamot i styrelsen för 078Works AB och ordförande i styrelsen för Bedow Stockholm AB.

Innehav: 100 076 aktier av serie B

⁹ Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget per den 31 mars 2023 samt därefter kända förändringar.

Företagsledning

Namn	Position	Tillträdesår	Innehav	
			A-aktier	B-aktier
Pär Bergsten	Verkställande direktör	2017	9 422 221	69 037
Mårten Wanning	Finanschef	2021	–	–
Carl-Fredrik Elgh	Produktlinjechef Connectivity & VP Marketing H&D Wireless Group	2010	–	512 451
Åke Jernberger	Produktlinjechef för H&D Wireless IoT LABS & CTO H&D Wireless Group	2010	–	400 090
Niklas Thurffjell	Produktlinjechef för SaaS services, Casat & GEPS	2020	–	144 000
Peter Flöe	VD och Produktlinjechef H&D Wireless Dalumverken	2019	–	–



Pär Bergsten (född 1962)

Se information ovan under avsnittet "Styrelse".



Mårten Wanning (född 1964)

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

Tidigare erfarenhet: Mårten Wanning har närmare 30 års erfarenhet inom ekonomi. Han har arbetat i olika roller åt såväl stora koncerner som mindre bolag både nationellt och internationellt. Senaste åren har

han arbetat som konsult i egen verksamhet.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot i styrelsen för Rosa Helikopter AB och suppleant i styrelsen för Biomotif AB och HDxperts AB

Innehav: -



Carl-F Elgh (född 1968)

Utbildning: Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm, högskoleexamen, Lunds universitet

Tidigare erfarenhet: Carl-Fredrik Elgh har 20 års erfarenhet inom trådlös-, telekom- och verktygssektorn från företag som Ericsson AB,

SwedPower AB (Vattenfall, ABB, EON) och Nanoradio AB. Från sin erfarenhet har han fått värdefull produktkompetens som täcker ett brett spektrum av tekniker och domänkunskaper som omfattar trådlösa system och infrastruktur för elkraft. Hos Ericsson AB arbetade han både i USA och Sydamerika.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot och verkställande direktör för CF ELGH CONSULTING AB, ledamot i styrelsen för C A R L skolan AB och suppleant i styrelsen för H & D Wireless Dalumverken AB, Fastighets Aktiebolaget Silarp, MVV Information Technology AB, Hitech & Development Wireless Sweden AB, H&D Wireless Connectivity AB och H&D Wireless IoT Labs AB.

Innehav: 512 451 aktier av serie B och 695 803 teckningsoptioner



Åke Jernberger (född 1963)

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik, Kungliga Tekniska högskolan

Tidigare erfarenhet: Åke Jernberger har 27 års erfarenhet inom digitala produkter och Analog Asic-utveckling som designer och projektledning för företag som ABB-Hafo och Nokia Networks. Han har arbetat

med ett brett utbud av slutanvändning, allt från pacemakers, hörapparater och satellitkretsar till mobilbasstationer.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Innehav: 400 090 aktier av serie B och 695 803 teckningsoptioner



Niklas Thurffjell (född 1964)

Utbildning: Internationell ekonomi, Handelshögskolan i Göteborg.

Tidigare erfarenhet: Niklas Thurffjell har framgångsrikt verkat mer än 20 år i olika ledande positioner inom IT-industrin. Han har lång erfarenhet av fintech-bolag och har innehaft flertalet ledande roller inom försäljning, affärsutveckling och systemutveckling. Niklas Thurffjell har därutöver bred erfarenhet av försäljning på internationell nivå på ett stort internationellt IT företag.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Innehav: 144 000 aktier av serie B och 695 803 teckningsoptioner



Peter Flöe (född 1965)

Peter har 35 års erfarenhet inom tillverkande verkstadsindustri. Han har arbetat med produktutveckling, projektledning och teknisk försäljning mot bilindustrin i hela världen. De senaste 20 åren har Peter haft position som VD inom tillverkande företag inom maskinteknik. Peter

har examen som gymnasieingenjör inom maskinteknik.

Övriga uppdrag: Floe Invest AB

Innehav: 695 803 teckningsoptioner

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelsemedlemmarna eller ledande befattningshavare. Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i H&D Wireless genom aktieinnehav.

Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem (5) åren. Vidare har under de senaste fem (5) åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentlig-rättsligt reglerad mot någon av styrelsemedlemmarna eller ledande befattningshavare. Inte heller har någon styrelsemedlem eller ledande befattningshavare under de senaste fem (5) åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags 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 Färögatan 33, 164 51 Kista.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 12 maj 2023 beslutade stämman att arvode till styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits utgår med 100 000 kronor till styrelsens ordförande och med 50 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter avslutat styrelseuppdrag.

Ersättningar till styrelsen avseende föregående räkenskapsår

2022	Styrelsearvode	Övriga ersättningar	Totalt
Christer Färegård	100 000		100 000
Pär Bergsten	–		–
Per Melin	50 000		50 000

Ersättningar till ledande befattningshavare avseende föregående räkenskapsår

2022	Lön	Övriga ersättningar	Totalt
Pär Bergsten	1 574 465	19 389	1 593 854
Mårten Wanning	794 082	8 444	802 526
Carl-Fredrik Elgh	–	1 378 189 ¹⁰	1 378 189
Åke Jernberger	913 750	10 971	924 721
Niklas Thurfjell	788 385	22 345	810 730
Peter Flöe	1 092 000	78 000	1 170 000

¹⁰ Fakturerat från eget bolag

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktien, aktiekapitalet och Erbjudandet

Aktierna i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB med adress, Box 191, 101 23 Stockholm. Samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker därav på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare. Bolagets aktier av serie B handlas, sedan 18 december 2017, på First North under kortnamnet HDW B och är denominerad i svenska kronor (SEK). Aktier av serie A har ISIN-kod SE0009889397 och aktier av serie B har ISIN-kod SE0009889405. Bolaget har två aktieslag med olika röststyrka, varav aktier av serie A ger tio (10) röster vardera och aktier av serie B ger en (1) röst vardera. Aktiekapitalet före Erbjudandet uppgår till 14 705 264,20 SEK fördelat på 294 105 284 aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda.

De aktier som omfattas av Erbjudandet emitteras till en kurs om 0,10 SEK per unit och omfattar cirka 47,4 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Erbjudandet tillför Bolaget cirka 26,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader och ersättning för ställda garantier. Erbjudandet är säkerställt till cirka 70 procent via teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,9 MSEK samt ett garantikonsortium uppgående till cirka 17,7 MSEK. För att aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet vidkänns en maximal utspädningseffekt om cirka 58,1 procent av antalet aktier och cirka 57,9 procent av antalet röster. Bolaget har vare sig begärt, eller erhållit, bankmässig eller annan säkerhet för teckningsförbindelserna och garantiåtagandena.

Rättigheter för aktien och utdelningspolicy

Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har olika röstetal varav aktier av serie A ger tio (10) röster vardera och aktier av serie B ger en (1) röst vardera. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till det antal aktier som aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. De rättigheter som är förenade med aktierna i H&D Wireless kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Policy och rättigheter avseende utdelning har Bolaget inte fastställt. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Styrelsen gör bedömningen att utdelning sannolikt inte kommer lämnas för de närmaste åren, det vill säga så länge Bolaget är i en tillväxtfas.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför den årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses

behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emissioner. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med allmänna preskriptionsregler (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. H&D Wireless har hittills inte lämnat någon utdelning.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Vidare saknar styrelsen kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden, vare sig under innevarande eller föregående räkenskapsår.



Aktieägarförteckning

Bolaget hade per den 30 juni 2023 10 041 aktieägare. Nedanstående tabell utvisar de tio största aktieägarna i Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Ägare	Aktier av serie A	Aktier av serie B	Kapital %	Röster %
Avanza Pension		20 215 171	6,87 %	5,21 %
Nordnet Pensionsförsäkring		15 551 694	5,29 %	4,01 %
Pär Bergsten (via bolag)	9 422 221	69 037	3,23 %	24,32 %
Joel Palsson		3 205 000	1,09 %	0,83 %
Karl Persson		2 925 559	0,99 %	0,75 %
Niclas Persson		2 779 116	0,94 %	0,72 %
Roger Andersson		2 231 100	0,76 %	0,58 %
Håkan Palm		2 163 003	0,74 %	0,56 %
Handelsbanken Liv		2 093 346	0,71 %	0,54 %
Thang Vu		2 000 000	0,68 %	0,52 %

Bemyndigande

Den 12 maj 2023 beslutade årsstämman om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras och antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, ska vara inom ramen för Bolagets bolagsordning. Bemyndigandet gäller för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Personaloptioner och incitamentsprogram

Per dagen för detta Memorandum har Bolaget ett aktierelatert incitamentsprogram som omfattar 13 918 052 teckningsoptioner medförande rätt till teckning av nya aktier av serie B under perioden från och med den 26 maj 2025 till och med den 6 juni 2025.

Vid årsstämman den 12 maj 2023 beslutades om inrättande av två teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram omfattande totalt högst 17 646 318 teckningsoptioner för vissa anställda och styrelsen. Genom ett pressmeddelande meddelade styrelsen den 17 juli 2023 att man avser göra om de vid årsstämman beslutade incitamentsprogrammen med anledning av att incitamentsprogrammen har fått väsentligt förändrade förutsättningar och villkor och inte bedöms kunna genomföras med för deltagarna rimliga ekonomiska insatser till följd av Företrädesemissionen. Ett nytt program planeras föreslås med motsvarande villkor efter den planerade Företrädesemissionen i augusti 2023.

Utestående teckningsoptioner och konvertibler

Bolaget har per dagen för detta Memorandum, utöver de teckningsoptioner som nämns under "Personaloptioner och incitamentsprogram", inga utestående teckningsoptioner eller konvertibler.

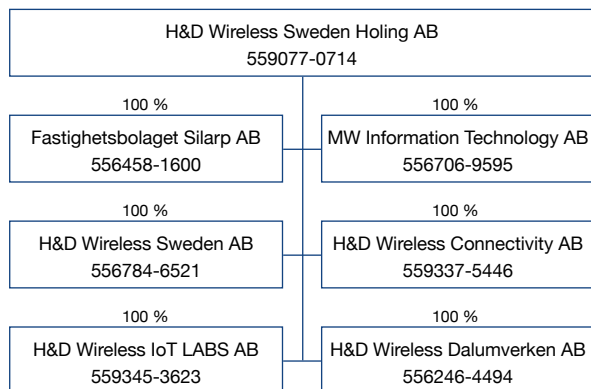
Legala frågor och kompletterande information

Bolaget

Bolagets företagsnamn är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) med organisationsnummer 559077-0714. Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Stockholm län. H&D Wireless bildades den 1 september 2016 och registrerades vid Bolagsverket den 21 september 2016. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300JMSSEV6LPTPI81. Bolagets postadress är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), c/o Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Kista, Sverige. Som framgår av bolagsordningen ska Bolagets verksamhet bestå av att direkt eller genom dotterbolag bedriva utveckling och försäljning av integrerade kretsar och delsystem för trådlös kommunikation samt idka därmed förenlig verksamhet. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands. Se den fullständiga bolagsordningen under avsnittet "Bolagsordning". Bolaget har vid upprättande av detta Memorandum 35 anställda samt därtill även sex konsulter som är knutna till H&D Wireless.

Legal struktur

Nedan illustreras Bolagets koncernstruktur.



Väsentliga avtal

Utöver avtal ingångna inom ramen för Bolagets normala verksamhet är det Bolagets bedömning att det inte finns något enskilt avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet som helhet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är för närvarande part i en pågående tvist med Tillväxtverket som motpart. Tvisten avser ett belopp om cirka 2,2 MSEK som Bolaget erhöll under perioden 23 mars 2020 till och med den 31 augusti 2020 i form av korttidsstöd med anledning av den negativa inverkan coronapandemin medförde för Bolaget. Tillväxtverket har fört fram kravet att dessa medel ska återbetalas med motiveringen att Bolaget inte var berättigat till det preliminärt utbetalda stödet på grund av att Bolaget inte uppfyllde kraven i 5 a § lag om stöd vid korttidsarbete. Bolaget har bestridit kravet på återbetalning genom att överklaga beslutet till kammarrätten i Stockholm. Inget besked om att kammarrätten beviljat prövningstillstånd har ännu meddelats.

Utöver vad som anges ovan är Bolaget inte, och har heller inte varit part i, eller föremål för, några rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för H&D Wireless under den senaste tolv månadersperioden. Styrelsen känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna ge anledning att befara att några sådana processer eller förfaranden kommer att inledas.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringskydd för verksamheten.

Transaktioner med närstående

Under året 2022 fram till och med dagen för offentliggörandet av detta Memorandum har inga transaktioner mellan å ena sidan Bolaget, och å andra sidan närstående parter, utöver koncernbolag, förekommit utöver lön och andra ersättningar som betalats till ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget; inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit part i några sådana förfaranden under de senaste tolv månaderna som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden, samt behandlas andra lagstadgade ärenden. H&D Wireless offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta Memorandum har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Skattefrågor i Sverige

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges.

Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinst i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits

ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

Beskattning vid utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent.

Aktieägare som är begränsat skyldiga i Sverige

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de tio närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

Investeraravdrag vid förvärv av aktier

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland



annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerares underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minskas proportionellt så att underlagen tillsammans inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2019 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

Bolagsordning

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), Org.nr: 559077-0714
Antagen vid bolagsstämma 2023-08-04

- § 1 Bolagets firma är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ).
- § 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.
- § 3 Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom dotterbolag, bedriva utveckling och försäljning av integrerade kretsar och delsystem för trådlös kommunikation samt idka därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 14 705 264 och högst 58 821 057 kronor.
- § 5 Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 294 105 284 och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 1 176 421 136. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 1 176 421 136 och aktier av serie B till ett antal av högst 1 176 421 136.
- Vid röstning på bolagsstämma berättigar aktie av serie A till tio röster och aktie av serie B till en röst. I övrigt medför aktie av serie A och aktie av serie B samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.
- Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte så erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.
- Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.
- Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.
- § 6 Innehavare av aktie i serie A ska ha rätt att konvertera denna till aktie i serie B.
- § 7 Styrelsen skall bestå av 3 - 10 ledamöter utan suppleanter.
- § 8 Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag
- § 9 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats, samt genom annonsering med information om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet.
- Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.
- För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden till 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 ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
- Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.
- § 10 På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:
- 1) Val av ordförande vid stämman.
 - 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
 - 3) Val av en eller två justeringsmän.
 - 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
 - 5) Godkännande av dagordning.
 - 6) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
 - 7) Beslut om:
 - Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
 - 8) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
 - 9) Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer.
 - 10) Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.
- § 11 Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.
- § 12 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.



Adresser

Bolag

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

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
+46 (0)8 503 000 50
info@gwkapital.se
www.gwkapital.se

Legal rådgivare

Bird & Bird Advokat KB
Mäster Samuelsgatan 20
Box 7714
111 44 Stockholm
+46 (0)8 506 320 00
stockholm@twobirds.com
www.twobirds.com

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
+46 (0)8 684 058 00
info@aqurat.se
www.aqurat.se

Revisor

Frejs Revisorer AB, Ulf Johansson
Ullevigatan 19
411 40 Göteborg
+46 (0)31 778 00 40
info@frejs.se
www.frejs.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 7822
Regeringsgatan 65
103 97 Stockholm
+46 (0)8 402 90 00
www.euroclear.se



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