H&D Wireless

Inbjudan att teckna aktier i H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Teckningsperiod 24 maj – 4 juni 2021

GCF Göteborg Corporate Finance

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 21 maj 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt (**"Prospektet"**) har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige av aktier i H&D Wireless Swden Holding AB (publ) (ett svenskt publikt Aktiebolag) och upptagandet till handel av aktierna på First North Growth Market (**"Erbjudandet"). "H&D Wireless"**, eller **"Bolaget"**, där begreppen används i detta Prospekt, avser H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), organisationsnummer 559077-0714. Vid hänvisningar till "Prospektet", avses föreliggande prospekt som upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten och institutionella investerare att teckna aktier i H&D Wireless inför den förestående listningen av Bolagets aktier på First North i enlighet med villkoren i Prospektet. Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Bolaget aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") under kortnamnet H&D Wireless Sweden Holding. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier eller teckningsoptioner är noterade på Nasdaq First North har en Certified Advisor som övervakar att reglerna efterlevs. Aqurat Fondkommission AB är utsedd till Bolagets Certified Advisor.

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor (**"SEK"**) om inget annat anges. Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges häri, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem och är föremål för intern kontroll över finansiell rapportering.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige, som skulle tillåta erbjudande av aktierna till allmänheten, eller tillåta innehav, spridning av detta Prospekt eller något annat material hänförligt till Bolaget eller aktierna i sådan jurisdiktion. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt åläggs av Bolaget att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Bolaget tar ej något juridiskt ansvar för några överträdelser av någon sådan restriktion av någon person, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte rekommenderats av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av detta Prospekt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Distributionen av Prospektet kan strida mot lag i vissa jurisdiktioner. Prospektet får inte användas i samband med ett erbjudande till någon person eller vid uppmaning till någon person till anbud i en jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmanande att lämna anbud inte är tillåtet eller till en person som det skulle strida mot lag att erbjuda eller uppmana att lämna sådant anbud till. Inga åtgärder har eller kommer att vidtas för att registrera eller godkänna värdepapper eller annars tillåta erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får inte erbjudas, försäljas, återförsäljas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda värdepapper. Förvärv av värdepapper i strid med de begränsningar som beskrivs ovan kan vara ogiltigt. Förvärv i strid med dessa begränsningar kan leda till brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget tar ej något juridiskt ansvar för några överträdelser av någon sådan restriktion av någon person, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Inga värdepapper har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") enligt dess senaste lydelse och får därför inte utbjudas till försäljning, vidare överlåtas, utnyttjas, levereras eller överföras direkt eller indirekt, inom eller till USA vid någon tidpunkt.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner enbart detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, mål, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa hela Prospektet, inklusive "Sammanfattning", "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på innan en investering i Bolaget övervägs. Bolaget lämnar ej några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av, men inte begränsat till, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer samt regulatoriska förändringar.

Efter dagen för Prospektet tar Bolaget ej något ansvar för att uppdatera något framåtriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller First North:s regelverk för emittenter.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

Observera att besked om tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnotor, vilket beräknas ske ca en vecka efter emissionens offentliggörande. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av kontoförande institut kommer betalda aktier att överföras till av förvärvaren anvisad värdepappersdepå eller anvisat VP-konto. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvarna av aktier i Bolaget medför att dessa förvärvare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast vecka 25, 2021.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning 3

Handlingar som införlivas genom hänvisning 4

Sammanfattning 5

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande från Finansinspektionen 11

Motiv för Erbjudandet 11

Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt 13

Uttalande om rörelsekapital 23

Riskfaktorer 24

Villkor för värdepapperen 27

Villkor för Erbjudandet 29

Finansiell information 37

Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen 39

Tillgängliga Dokument 42

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från H&D Wireless hemsida www.hd-wireless.com eller av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor på Kista Science Tower Färögatan 33, 164 51 Kista.

Observera att informationen på H&D Wireless hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på H&D Wireless hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Bolagets Delårsrapport för Perioden 1 januari till 31 mars 2021[1]	Sida
Bolagets resultaträkning	10
Bolagets balansräkning	11
Kassaflödesanalys	12
Bolagets Årsredovisning för Räkenskapsåret 2020 [2]	**Sida**
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10–11
Kassaflödesanalys	12
Bolagets Revisionsberättelse 2020 [3]	**Sida**
Revisionsberättelse	1–4
Bolagets Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019 [4]	**Sida**
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10–11
Kassaflödesanalys	12
Bolagets Revisionsberättelse 2019 [5]	**Sida**
Revisionsberättelse	1–4

Samtliga rapporter, redovisningar samt övriga handlingar såsom bolagsordning och information om firman kan återfinnas på Bolagets hemsida, https://www.hd-wireless.com/

[1] https://www.bequoted.com/bolag/hd-wireless/pressmeddelande/delarsrapport-kvartal-1-2021-85531/
[2] Årsredovisning 2020 för H&D Wireless AB publiceras. | beQuoted
[3] Årsredovisning 2020 för H&D Wireless AB publiceras. | beQuoted
[4] https://www.bequoted.com/bolag/hd-wireless/rapporter/?file=arsredovisning-2019-77332/559077-0714-HD-Wireless-Sweden-Holding-AB-publ-AR-2019.pdf
[5] https://www.bequoted.com/bolag/hd-wireless/download/?file=revisionsberattelse-2019-77366/Revisionsberattelse-HD-Wireless-Sweden-Holding-ABpubl-1_6Wxr.pdf

Sammanfattning

1. INLEDNING OCH VARNINGAR

1.1	**Värdepapperens namn och ISIN-kod**	Värdepappernas namn är ”H&D Wireless Sweden Holding B”, ISIN-kod: SE0009889405
1.2	**Emittentens uppgifter**	H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr. 559077-0714 Huvudkontor och besöksadress: Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Tel: +46 8 5511 8460 Email: info@hd-wireless.com LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81
1.3	**Behörig myndighet**	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer +46 (0)8 408 980 00 www.fi.se.
1.4	**Datum för godkännande**	Prospektets godkändes av Finansinspektionen den 21 maj 2021.
1.5	**Varning**	Denna sammanfattning bör läsas som introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt medlemsstaternas nationella rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITENTEN

2.1	Information om emittenten	Emittenten av värdepappren är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr. 559077-0714. Bolaget har sitt säte Kista. Bolaget är ett svenskt publikt Aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska Aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300JMSSEV6LPTPI81. H&D Wireless utvecklar och säljer moduler, system och tjänster som möjliggör uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor. Tekniken gör det möjligt att med hjälp av positioneringsteknologi och artificiell intelligens (AI) analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. Verksamheten baseras på den egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformen Griffin Enterprise Positioning System (GEPS®) samt produktionssystemet CASAT® genom förvärv av MVV Holding AB år 2019. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget det finns heller inte, enligt Bolagets kännedom, aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Tabellen nedan visar dem parter som äger mer än fem procent av aktiekapitalet eller rösterna i H&D Wireless per den 31 mars 2021:

Aktieägare	Kapital	Röster
Avanza Pension	16,20%	9,79%
Nordnet Pensionsförsäkring	7,48%	4,52%
H&D Ventures AB*	6,63%	39,84%
Övriga aktieägare	69,69%	45,85%

Källa: *Holdings*

* Helägt av Bolagets vd och styrelseledamot Pär Bergsten

Bolagets vd är Pär Bergsten.

2.2 Finansiell nyckelinformation

Resultatsräkning I Sammandrag (KSEK)	2020 Reviderat	2019 Reviderat	Q1 2021 Ej reviderat	Q1 2020 Ej reviderat
Nettoomsättning	15 951	20 273	2 219	5 189
Rörelseresultat	-26 413	-37 091	-8 925	-9 086
Periodens resultat	-23 011	-39 446	-9 203	-9 386
Balansräkning I Sammandrag (KSEK)				
Totala tillgångar	82 270	92 378	75 968	84 043
Summa eget kapital	59 211	62 380	52 885	53 438
Kassaflödesanalys I Sammandrag (KSEK)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 061	-32 593	-7 162	-9 100
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 970	-14 398	-632	-1 017
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 807	53 243	2 779	-63
Periodens kassaflöde	-224	6 252	-5 015	-10 180
Nyckeltal				
Nettoomsättning	15 951	20 273	2 219	5 189
Rörelseresultat (KSEK)	-26 413	-37 091	-8 925	-9 086
Periodens resultat (KSEK)	-23 011	-39 446	-9 203	-9 386
Balansomslutning (KSEK)	82 270	92 378	75 968	84 043
Periodens resultat per aktie	-0,28	-0,93	-0,03	-0,16
Soliditet	72,00%	67,50%	70,00%	64,0%

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Konjunkturens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framför allt svenska och nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunkturnedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer påverka deras vilja att investera i H&D Wireless produkter och tjänster. Eftersom H&D Wireless erbjudande är relativt omfattande medför förändringarna stora kostnader för kunden, vilket kommer att påverka H&D Wireless mer till skillnad från bolag som erbjuder produkter och tjänster av billigare natur. Förenklat menat att H&D Wireless produkter och tjänster ligger längre ner på prioriteringslistan när dem större aktörerna blir sparsamma med sitt kapital. Ett exempel på detta är att under 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slår väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte har möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt

		slutföra större affärer. Nu har marknadstrenden förändrats till att vara mer öppen för företagsbesök och implementationen av ny teknologi. Men uppkommer det ytterligare tillfällen framöver då H&D Wireless huvudkunder, t.ex. Volvo, blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wirless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela koncernen. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget. Långsam utrullning av IoT IoT är en relativt ny teknik och utbyggnaden har gått långsammare än beräknat och kan skjuta längre på framtiden innan ett genombrott sker. H&D Wireless jobbar främst mot stora aktörer som redan har en fungerande produktion. Att övertyga dessa stora aktörer att köpa in ny teknologi för att effektivisera verksamheten blir svårt då Bolaget måste påvisa påtagliga förbättringsmöjligheter innan den större aktören investerar i H&D Wireless produkter och tjänster. Möter inte H&D Wireless dessa krav kommer inte deras kunder att handla av dem. Uppvisar marknaden en ovilja av att köpa upp produkter eller tjänster inom IoT kommer H&D Wireless försäljning och vinst att påverkas negativt då Bolaget i allra högst grad arbetar med IoT. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget. Patent och immaterialrättsliga frågor I dagsläget har H&D Wireless endast ett patent. Bolaget har ansökt om ytterligare fler patent. Tre patent lämnades in 2018 och fick då prioritet men patenten har ej godkänts än. Erhåller inte Bolaget dem önskade patenten kan konkurrerande verksamheter komma att ta marknadsandelar genom teknik som Bolaget önskar ha ensamrätt om. Bolaget har ansökt om patent i både USA och EU. Processen är mycket kostsam och tar lång tid. Kostnader kan även tillkomma för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Värdet hos H&D Wireless tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Inom teknikbranschen som H&D Wireless agerar inom, går produktutvecklingen fort och därför finns det en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter till följd av inte äga dem önskade immateriella rättigheterna. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget. Säkerhetslösning.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERREN

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 5 365 449 SEK fördelat på 7 800 000 aktier av serie A och 99 508 980 aktier av serie B. Aktierna har ett kvotvärde på 0,05 SEK. Aktier av aktieslag A får som högst uppgå till 239 600 000 aktier. Aktier av aktieslag B får som högst uppgå till 239 600 000. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Rösträtt Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren att rösta på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktier av aktieslag A har ett röstvärde på 1 och får som högst uppgå till 239 600 000 aktier. Aktier av aktieslag B har ett röstvärde på 0,1 och får som högst uppgå till 239 600 000. Företrädesrätt till nya aktier m.m. Beslutar Bolaget att emittera nya aktier mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska 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 ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning. Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Rätt till vinst

		Alla aktier, både A och B, har samma rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Rätt till utdelning och behållning vid likvidation Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.
3.2	Information kring handelsplatsen	Bolagets B-aktie är sedan december 2017 noterad på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet HDW B. First North är en multilateral handelsplattform (MTF) registrerad som en tillväxt marknad för små och medelstora företag. De nyemitterade aktierna i kapitaliseringen avses att tas upp till handel på First North.
3.3	Huvudsakliga risker hänförliga till värdepapperen	Framtida emissioner Bolaget kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra typer av värdepapper. Bolaget har dem 3 senaste tre åren (2018 - 2020) genomfört sju emissioner vilket har ökat antalet aktier från ca. 21 miljoner till 101 miljoner aktier. Förutsatt att en investerare inte har deltagit i någon av dem historiska emissionerna motsvarar det en utspädningseffekt om ca 80%. Ytterligare en emission av samma värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträttigheter. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på värdepapperen. Aktiens likviditet Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Bolaget under senaste halvåret haft en lägst omsatta aktievolym om ca. 40 000 aktier per dag och en högsta omsättning av aktier om ca 38 miljoner aktier per dag. Variationen i handeln av aktier är påtaglig. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i H&D Wireless inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på värdepapperen. Försäljning av aktier av befintliga aktieägare Kursfall kan ske om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal aktier säljs på annat sätt. I tidigare emissioner har garanterna fått sin garantiersättning i form av aktier i Bolaget. Garanterna är inte kvarvarande på listorna som storägare trotts att dem har fått en påtaglig andel av aktierna. Detta tyder på att garanterna har sålt av sina aktieinnehav sedan den senaste emissionen vilket skapar en nedåtgående kurstrend. Vilket leder till förlust för aktieägarna men försämrar även möjligheten för Bolaget att genomföra fler emissioner i jämförelse till utspädningen. Det finns risk att denna trend fortsätter om få personer erhåller större poster. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på värdepapperen.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1	Villkor och tidsplan	Teckningsperiod	24 maj – 4 juni 2021
		Avstämningsdag	20 maj 2021
		Handel med teckningsrätter	24 maj – 1 juni 2021
		Handel med BTA	24 – vecka 25, 2021
		Sista dag för handel med rätt till deltagande i Företrädesemissionen	18 maj 2021
		Första dag för handel utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen	19 maj 2021
		Teckningskurs	0,30 SEK. Courtage utgår ej.
		Emissionsvillkor	För varje innehavd aktie erhåller aktieägare i H&D Wireless en (1) teckningsrätt av serie B. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna fyra (4) nya aktier.
		Emissionsbelopp vid full teckning	25 754 155,2 SEK
		Antal nyemitterade aktier vid full teckning	85 847 184 B-aktier
		Bolagsvärde före Företrädesemissionen	Ca 32,2 MSEK
		Teckningsförbindelser	
		Garantiförbindelser	20 MSEK
		Utspädningseffekt	Aktieägare som ej deltar i Erbjudandet utspädes med ca 44 procent. Läs mer under *Villkor för Erbjudandet*.
		Den totala kostnaden för Företrädesemissionen vid fulltecknande förväntas uppgå till 5 MSEK, var 2,6 MSEK är kostnaden för garantin.	
4.2	Motiv till erbjudandet	H&D Wireless ämnar slutföra förändringen av affärsplanen och etablera sig som aktör av produktionseffektiviseringar inom industri och tillverkning. När produktlinjerna är färdigställda till den mån att de större industriella aktörerna implementerar H&D Wireless lösningar i form av produkter och tjänster, kommer Bolaget bli lönsamt. Fram till dess behöver Bolaget vidare investera i produktlinjerna och erbjudandet för att upprätthålla samma konkurrenskraft som Bolaget idag innehar. Bolaget anser att en fortsatt satsning på utveckling av GEPS, CASAT och Griffin IoT samt helhetserbjudandet baserat på produkterna och tjänsterna, kommer resultera i mer omfattande integration mellan H&D Wireless och kundernas verksamhet och således även ökad försäljning. Bolagets befintliga rörelsekapital är i dagsläget inte tillräckligt för de aktuella behoven. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 20,8 MSEK efter emissionskostnader och kommer att användas inom följande områden samt med följande prioritetsordning: 2,1 MSEK för att lösa dyra krediter som resultat av finanspaketet för Covid-19 från myndigheterna. 1 MSEK används till att förstärka rörelsekapitalet bla för att bygga upp ett lager av radiomoduler för att klara leverans av erhållna orders. 5,2 MSEK MSEK till att förstärka och driva försäljningen och marknadsföring av Bolagets produkter. 5,2 MSEK MSEK används till färdigställande och organisering av pilotprojekt avseende Bolagets mjukvaror.	

		7,3 MSEK används till att utveckla primärt GEPS©, GRIFFIN IoT och Casat© i befintliga (Industribolag så som Verkstad och Processindustri) och nya kundsegment såsom bygg- och infrastruktur. Enligt styrelsens bedömning föreligger inga intressekonflikter i samband med Erbjudandet.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande från Finansinspektionen

Ansvariga personer

Styrelsen för H&D Wireless är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras H&D Wireless nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Christer Färegård	Styrelseordförande
Per Melin	Styrelseledamot
Pär Bergsten	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospekt

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordningen (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordningen (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i Prospektet. Investeraren bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Styrelsen försäkrar att informationen från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Källförteckning

- Trafikverket. Infrastrukturproposition. https://www.trafikverket.se/for-dig-i-branschen/Planera-och-utreda/langsiktig-planering-av-infrastruktur/infrastrukturproposition/
- Chalmers. *Idén som säkrar monteringskvalitén i fabriken.* Chalmers. https://www.chalmers.se/sv/institutioner/tme/nyheter/Sidor/Id%C3%A9n-som-s%C3%A4krar-monteringskvalit%C3%A9n-i-fabriken.aspx
- Epicor. Vad är Industri 4.0 – sakernas internet inom industrin (IoT)?. https://www.epicor.com/sv-se/resource-center/articles/what-is-industry-4-0/
- Mordor Intelligence. (2020). *INTERNET OF THINGS* (IOT) MARKET - GROWTH, TRENDS, FORECASTS (2020 - 2025). https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/internet-of-things-moving-towards-a-smarter-tomorrow-market-industry
- Ericsson. (2021). IoT predictions for 2021: Smarter tech will make better business. https://www.ericsson.com/en/blog/2021/1/iot-predictions-2021
- Ericsson. 2020. *Ericsson Mobility Report, November 2020*. Stockholm: Ericsson.
- IMARC Group. 2020. Real Time Location System Market – Growth, Trends, and Forecast (2020 – 2025). Noida: IMARC Group.
- ON World. 2019. *Industrial IoT Asset Tracking*. San Diego: ON World Inc.
- Allied Market Research. 2020. *Real-time Location System (RTLS) Market: Global Opportaktiey Analysis and Industry Forecast, 2019 – 2026.* Portland: Allied Market Research.
- Capgemini. 2017. *Smart Factories: How can manufacturers realize the potential of digital industrial revolution.* Paris: Capgemini.
- Statistiska Centralbyrån. 2019. SCB:s branschnyckeltal 2019. https://www.scb.se/vara-tjanster/branschnyckeltal/
- Arbetsmiljöverket. *Statistik om dödsolyckor i arbete*. Uppdaterad 2021-04-12. Solna: Arbetsmiljöverket. https://www.av.se/arbetsmiljoarbete-och-inspektioner/arbetsmiljostatistik-officiell-arbetsskadestatstik/statistik-om-dodsolyckor-i-arbetet/

Motiv för Erbjudandet

Syftet med Företrädesemissionen är att H&D Wireless ämnar slutföra förändringen av affärsplanen. H&D Wireless behöver investera i produktlinjerna och erbjudandet för att upprätthålla samma konkurrenskraft som Bolaget idag innehar. Bolaget anser att en fortsatt satsning på utveckling av GEPS, CASAT och Griffin IoT samt helhetserbjudandet kommer resultera i ökade intäkter.

Bolagets befintliga rörelsekapital är i dagsläget inte tillräckligt för de aktuella behoven. Det är mot denna bakgrund som H&D Wireless nu vill stärka sin kapitalbas med närmare 25,8 MSEK genom en Företrädesemission med icke säkerställda emissionsgarantier om 20 MSEK från externa garanter. Där emissionskostnaderna uppgår till ca 5 MSEK, var 2,6 MSEK är kostnader för garantin. Den totala nettolikviden från Erbjudandet som presenteras i detta Prospekt uppgår till cirka 20,8 MSEK.

Emissionslikvidens användning

Nettolikviden täcker de kostnader som H&D Wireless avser att ha under den kommande 12-månadersperioden och läker den nuvarande bristen på rörelsekapital som planeras uppkomma under juli 2021. Det nya kapitalet för hela företrädesemissionen kommer att användas inom följande områden och med följande prioritetsordning:

2,1 MSEK för att lösa dyra krediter som resultat av finanspaketet för Covid-19 från myndigheterna.

1 MSEK används till att förstärka rörelsekapitalet bla. för att bygga upp ett lager av radiomoduler för att klara leverans av erhållna orders.

5,2 MSEK till att förstärka och driva försäljningen och marknadsföring av Bolagets produkter.

5,2 MSEK används till färdigställande och organisering av pilotprojekt avseende Bolagets mjukvaror.

7,3 MSEK används till att utveckla primärt GEPS©, GRIFFIN IoT och Casat© i befintliga (Industribolag så som Verkstad och Processindustri) och nya kundsegment såsom bygg- och infrastruktur.

Eftersom Bolaget har mottagit icke på förhand säkerställda garantiförbindelser om nästan 80%, anser Bolaget att förutsättningarna för att stora delar av eller hela Erbjudnadet kommer att tecknas vilket skulle inbringa Bolaget nödvändigt kapital för att genomföra ovanstående satsningar. Skulle inte Erbjudandet bli fulltecknat kommer skulden om 2.1 MSEK att betalas av först och sedan kommer respektive post få motsvarande proportion av det inkommande kapitalet.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till H&D Wireless i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Bird & Bird är legal rådgivare till Bolaget och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Göteborg Corporate Finance AB eller Bird & Bird inga ekonomiska intressen i relation till Erbjudandet.

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten ” Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen” samt ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt

Verksamheten

H&D Wireless verksamhet baseras på de egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna Griffin IoT Cloud Service samt Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®), MES mjukvaran Casat samt radiomoduler och konsulter inom mekanisk produktionsberedning. H&D Wireless Sweden har sedan 2009 utvecklat och sålt lösningar som gör det möjligt att trådlöst koppla upp produkter och enheter till internet. Lösningarna erbjuds i form av standardiserade WiFi- och Bluetooth-moduler, vilka integrerats i kundernas produkter. Modulerna säljs huvudsakligen per styck, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Verksamheten har varit framgångsrik och sammantaget resulterat i över 1 000 000 levererade enheter till kunder över hela världen. Under våren 2019 förvärvade H&D Wireless Bolaget MVV Holding AB med verksamheterna Casat, konsulter för produktionsberedning samt en verkstad i Dalum för uppdragsutveckling av produktionsutrustning.

Vision

H&D Wireless vision är att bli marknadsledande i Norden inom tjänster baserat på realtidslokaliseringssystem/IoT, digitalisering och AI (Machines Learning) och därefter, tillsammans med kunder, expandera verksamheten internationellt.

Mission

Att vara en strategisk samarbetspartner och med stöd av den egenutvecklade IoT-plattformen Griffin, GEPS™ samt MES-plattformen Casat och leverera teknik, kompetens och helhetslösningar till företag som vill digitalisera och automatisera sina affärsprocesser i syfte att stärka konkurrenskraften.

Teknologin

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

Den produkt som HDW har investerat kraftigt i under 2016 - 2020 är den egenutvecklade tekniska plattformen Griffin Enterprise Positioning Service (GEPS®), vilken möjliggör positionering av fysiska objekt inomhus i realtid med möjlighet att analysera och visualisera den värdekedja och det flöde som digitaliserats. RTLS-lösningen ger realtidsinformation mellan fysiska objekt i processen och affärssystemet. Detta är en satsning som startade 2012 när Bolaget blev IoT utvecklingspartner med Microsoft-Azur och utvecklade Griffin IoT samt 2015 då Bolaget adderade RTLS, realtidspositionering till IoT plattformen Griffin varvid GEPS® föddes, dvs Griffin Enterprise Positioning Services vilken på senare år har kompletterats med AI (Machines Learning) för analys, optimering och automatisering.

Möjlighet till realtidspositionering är ett viktigt led i strävan mot det som inom den tillverkande industrin kallas "Industri 4.0", vilket kortfattat går ut på att koppla upp industriella flöden och processer mot internet. Målet är att möjliggöra produktion med kortare omställnings- och ledtider, färre fel, mer flexibilitet och minskat behov av tidskrävande programmering. Från 2018 erbjuder GEPS® positionering både inomhus samt utomhus sömlöst (seamless) dvs i samma system och presentation.

CASAT®

CASAT® har utvecklats av MVV Information Technology i nära samarbete med våra kunder sedan 1990. Vi har använt vår omfattande erfarenhet av produktionsteknik för att skapa det mest omfattande produktionssystemet på marknaden. CASAT används av exempelvis Volvo Penta, Swegon, Borg Warner och Parker Hannifin. Verksamheten för Casat är nu integrerad med H&D Wireless och marknadsförs under Bolaget H&D Wireless varumärke parallellt med Griffin och GEPS.

Övergripande mål och strategi

Fortsatt omvandling av verksamheten

H&D Wireless ska fortsätta den pågående transformationen av verksamheten som startades 2016 då vi beslöt att gå från att bara sälja teknologi till att sälja vertikala molntjänster baserat på våra teknologier inom specifika segment. Målet är att vidareutveckla och växa affären, tillsammans med partners fokusera på leveranser av system, tjänster och hela projekt.

Bolaget genomförde en emission om ca 18 MSEK under hösten 2020. Emissionens likvid finansierade Bolagets satsning mot förändringsområderna:

- Transformationen av verksamheten från volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att prioritera leveranser av system, molntjänster (Software as a service, SaaS) och hela projekt.

- Kategoriförändring, från att vara en försäljare av produkter till att bli en strategisk samarbetspartner där Bolaget tillsammans med kunderna utvecklar och erbjuder kompletta produktionseffektiviseringslösningar.

Från leverantör till strategisk partner

H&D Wireless ska uppfattas som en strategisk samarbetspartner och leverera teknik, kompetens och helhetslösningar till i första hand större svenska företag inom industri och detaljhandel direkt eller genom segmentpartners.

Fokus på tjänster baserat på positioneringsteknologi

H&D Wireless ska fokusera på tjänster i realtid för digitalisering av fysiska flöden där stora värden för kund kan skapas med kort återbetalningstid. Därför säljer vi inte teknologin utan vi använder själva all teknologi inom RTLS, GPS, AI och många kommunikationsstandards för att erbjuda data om de nyckeltal som är viktiga för varje kunds interna processer, tex ledtider, liggtider, utnyttjandegrad, skador, flaskhalsar i flödet eller helt enkelt var sakerna är vilket monitoreras automatiskt och meddelas till ansvariga när något stör flödet.

Pilotprojekt tillsammans med partners och kunder

tillsammans med företag i Sverige och övriga Norden. Vilket nu har lett till ett antal kundorder. Strategin för att minska kapitalbehovet hos de resurskrävande produktlinjerna GEPS, Griffin IoT och Casat är nu att börja erbjuda produkterna som licenser, med påföljande konsultintäkter, samt att samarbeta med större bolag med egen kanal till marknaden samt kapital för investeringarna som krävs. En strategisk översyn kan även komma att innebära avyttring av vissa produktlinjer för att såväl stärka kapitalbasen till fortsatt drift vilket även stärker fokus

Integrering i kundernas affärssystem

Genom att integrera realtidsdata i kundernas affärssystem ska H&D Wireless bidra till att både öka och synliggöra värdeskapandet hos kunderna.

Effektiv organisation präglad av innovationsförmåga och ett omfattande tekniskt kunnande samt Förvärvsstrategi

H&D Wireless etablerar nu nödvändig organisation för att klara av den tillväxt som ligger i nuvarande affärsplan. Detta sker inom H&D Wireless samtliga funktioner men framförallt inom försäljning och kundsupport för att inledningsvis klara av att starta pilotprojekt inom produktområdena GEPS och Casat.

Organisation och koncern

H&D Wireless har per datumet för Prospektet ca 35 anställda, varav medparten arbetar som konsulter med utveckling – internt eller i något av de pilotprojekt som bedrivs tillsammans med kund eller partner. Bolaget har en ledningsgrupp om sex personer, fördelat delvis med ansvar för respektive produktområde. Huvudkontoret är beläget i Kista, Stockholm. Av medarbetarna har över hälften någon typ av ingenjörsutbildning

Koncernen består av H&D Wireless Sweden Holding AB med Dotterbolagen H&D Wireless Sweden AB, Fastighets Aktiebolaget Silarp, MVV Information Technology AB och H&D Wireless Dalumverken AB. Som ett led i strategin att erbjuda en helhetslösning förvärvade Bolaget MVV Holding som har konsoliderats i koncernen från och med den 1 april 2019. Under 2020 har H&D Wireless försatt MVV Holding AB i konkurs och samtidigt tecknat avtal med konkursförvaltaren om att förvärva dess Dotterbolag MVV Information Technology and H&D Wireless Dalumverken AB. Med förvärvet säkerställs all IP kopplat till CASAT® och kan fortsätta utvecklas, liksom tjänster kan säljas till nuvarande kunder, samtidigt som olönsamma verksamheter skapar en minskad skuldsättning i koncernen.

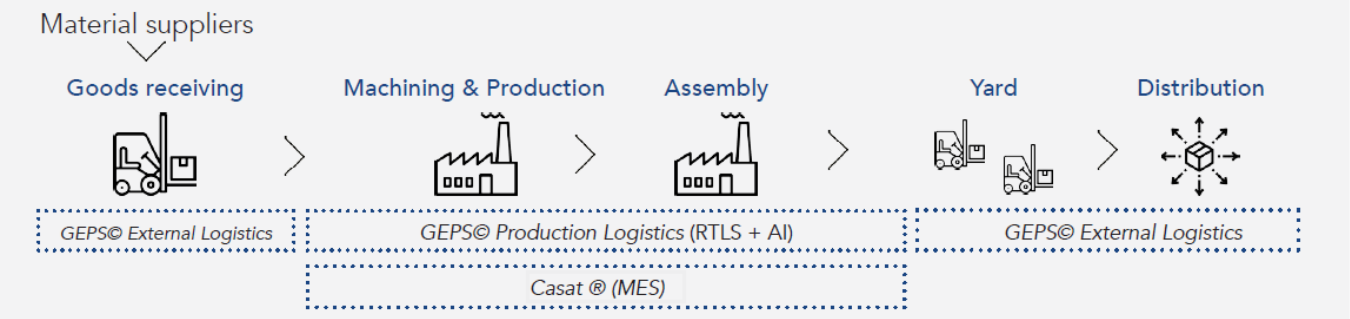
Organisationsschema för H&D Wireless Sweden Holding AB

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), 559077-0714

- Hitech & Development Wireless Sweden AB, 556784-6521, 100 %
- Fastighets Aktiebolaget Silarp, 556458–1600, 100 %
- MVV Information Technology AB, 556706–9595, 100 % (Förvärvat Juli 2020)
- H&D Wireless Dalumverken AB, 556246–4494, 100 % (Förvärvat Juli 2020)

Synergier mellan befintliga och förvärvade produktområden

Genom förvärvet av MVV Holding har en viktig synergi skapats då verksamheten erhållit kanaler för försäljning och tekniskt stöd för GEPS®-system hos MVV Holdings kunder och direktleverantörer. Vidare har synergier i produkterbjudandet skapats genom CASAT® för monteringslinan och GEPS® för hantering av materialet i stegen innan det anländer till monteringslinan, se illustration nedan. Därmed kan de två systemen dra stor nytta av realtidsinformationen mellan varandra. De två verksamheterna ger också en gemensam produktplan för tillverkande industri, som har potential att möta efterfrågan från industrin i avseendet resurser för att digitalisera och effektivisera, det vill säga Industri 4.0.



Produktlinjer

Den operativa verksamheten bedrivs inom fyra produktområden: GEPS®, CASAT®, Connectivity (Modules + IoT) samt Utvecklingstjänster. Utvecklingstjänsterna bedrivs under HDW LABS och H&D Wireless Dalumverken AB.

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en vidareutveckling av Griffin IoT Cloud Service-plattformen, utvecklad specifikt för industrins behov. Plattformen tillhandahåller en infrastruktur för inomhuspositionering samt små radioenheter (RFID eller ”taggar”) som monteras på de objekt som ska följas. Sammantaget möjliggör positionering i realtid på tiondels sekundnivå. Till skillnad från GPS-teknologi fungerar systemet även inomhus, med en noggrannhet i positioner ända ner till 10 cm. Plattformen bygger på infrastruktur som kan hantera multipla radiostandards, bland annat Bluetooth och WiFi. Systemet är möjligt att fullt ut integrera i befintliga affärssystem och är förprogrammerad att *of the rack* kunna integrera med *SAP*. Analysen och data medför också en möjlighet till automatiserade beslut baserade på AI.

GEPS® med tillhörande tjänster hanterar en stor mängd data. Bolaget har som mål att effektivisera datahanteringen genom applicering av AI. AI bedöms kunna utveckla och optimera H&D Wireless tjänster genom att via analys av processflöden bättre kunna förutse och åtgärda exempelvis flaskhalsar i produktionen eller arbetsrelaterade olyckor. Bolaget har implementerat AI-teknologi i nuvarande version av GEPS® for Industry och som nu testas i fabrik hos en fordonstillverkare. I lösningen kombineras AI med RTLS för att effektivare identifiera och beräkna utnyttjandegraden av olika resurser.

Segment

GEPS® riktas till fyra segment som alla identifierats kunna skapa stora värden för kunden. GEPS®© for Industry, GEPS®© for Construction, GEPS®© for Yard Management och GEPS®© for Hospitality.

GEPS® FOR INDUSTRY

Detta segment möjliggör för tillverkningsföretag att digitalisera och visualisera affärsprocesser inom produktion och följa viktiga tillgångar och produkter i realtid som till exempel truckar, inventarier, material, människor, produkter och arbetsprocesser. Det gör det möjligt att följa affärsutvecklingen och identifiera frågetecken innan de blir till problem. De tjänster som erbjuds täcker Asset- och Fleet-management, Production Logistics samt Safety. Här bedömer Bolaget att dem är tekniskt och erbjudandemässigt marknadsledande. Efter utvärderingarna så uppges det att Bolaget är 1–2 år före konkurrenterna. Ett flertal större bolag har nu gått från POC till Pilot med planerade utrullningar efter det.

GEPS® FOR CONSTRUCTION

Inom detta segment erbjuds följande nyckelfunktioner: Hitta ditt verktyg, Maskinutnyttjandegrad, Geofencing, Arbetssäkerhet, Larm och meddelanden, Maskinstatus, Temperaturförhållanden, Identifiera och eliminera logistikflaskhalsar och Anti-stöld. Många av de satsningar som både svenska och andra länders myndigheter gör för att stimulera ekonomin är just satsningar på infrastruktur[6]. Detta är inte mindre sant under en eventuell framtida lågkonjunktur. Här ser Bolaget möjligheter för sina tjänster Assemt management och Safety.

GEPS® FOR YARD MANAGEMENT

Genom detta segment öppnas möjligheten att visualisera depåflöden av bussar i realtid och på så sätt effektivisera flödet och underlätta planering av underhåll, reparation och spara arbetstid för personal. Det minskar även trängselns och ökar genomströmningen per depå. En annan viktig del är att kunna få information om temperaturen per buss.

GEPS® FOR HOSPITALITY

Inom detta segment ryms positionering av individer och kontantlösa betalningar genom armband med inbyggd radio på nöjesparker, reseorter, hotell eller lekcentra. Bolaget kommer inte att investera vidare inom detta segment i närtid, men nya förfrågningar bedöms från fall till fall.

Affärsmodell | GEPS®

Lösningarna med GEPS® erbjuds huvudsakligen som en tjänst med månadsersättning vilken inkluderar hård- och mjukvara samt tillhörande service, möjlighet finns även att den kundplacerade hårdvaran köps av kunden för att sedan drivas av H&D Wireless.

Produktutveckling tillsammans med kund | GEPS®

H&D Wireless är av uppfattningen att deras teknologi skapar stora och påvisbara värden hos kunder. Som alltid när det gäller implementering av ny teknologi krävs dock förändringar i befintliga processer och värdekedjor. Utvecklingen sker därför i nära samarbete med kunderna och med tydliga, gemensamma mål. Försäljningsprocessen sträcker sig över en period om 18–24 månader. I alla projekt genomförs en pilot för att validera genomförbarhet och nytta. Pilotprojekten medför inget investeringsbehov i infrastruktur för kunden.

[6] Trafikverket. Infrastrukturproposition. Uppdaterad: 2021-04-16. Trafikverket

CASAT® Manufacturing Execution System

Verksamheten inom CASAT® drivs av försäljning av mjukvaran CASAT® som är en molnbaserad plattform för Manufacturing Execution System (*MES*) som erbjuds i samarbete med Oracle. Produktområdet härrörs från Bolagets förvärv av MVV Holding AB. Plattformen har integrerade MES och IoT-funktioner. CASAT® hjälper kunden att inte endast standardisera och förbättra processen till att bli mer effektiv, utan även hela IT-kartan och ingenjörsarbetet genom att tillhandahålla alla verktyg en produktionsingenjör kräver i ett enda system.

Tredje generationen av CASAT® har varit i drift hos fem stora verkstadsbolag sedan 2014 och aggregerat har mjukvaran inbringat 21 MSEK i försäljning. En vetenskaplig studie från Chalmers[7] utsåg plattformen och arbetssättet som "State-of-the-art", samtidigt som produktområdet och dess medarbetare erhållit Monteringsforums pris för samarbetet med Volvo Penta 2018.

Kundnytta | CASAT®

CASAT® ger kunden total kontroll över sin produktion – från designen till den färdiga produkten. CASAT® håller ordning på aktiviteter som är informationsbärare för samtlig processinformation relevant för tillverkningen: Elementartidsstudier, Klockstudier, VA, SU, NVA-analys, Övergripande information (OIS nivå Detaljerad instruktion (WES nivå), Instruktionsbilder, Konstruktionsartikel förbrukning indelat i link-id (med koppling till KOLA) Verktyg, Förbrukningsmaterial, Filter, Pick to Light integration, I/O signal integration, Kvalitetsmeddelande, Skanningsvillkor och Aktivitetstidsavvikelser.

Applikationsområden | CASAT®

CASAT® är lösningen för tillverkande industrier med…

- …behov av att snabbt lära upp ny personal, men med bibehållen kvalitet och tempo. Med digitala instruktioner kapas tid för operatörsträning med upp till 80 %.
- …höga krav på spårbarhet
- …ständigt utvecklande produkter som kräver arbetsflöden som supportar ändringsorders från PDM-system
- …höga krav på kvalitet och som behöver ett flexibelt allt-i-ett-system för FMEA och Poke-yoke-lösningar

Affärsmodell | CASAT®

CASAT® erbjuds som en licens per fabrik och antal användare där kunder har hand om driften samt också som en SaaS lösning där H&D Wireless har hand om driften. Licensen är månadsbaserad även om en del kunder erlägger hela årets avgift som förskott. H&D Wireless agerar andra eller tredje supportlinan baserat på avtalet.

Status och fokus framåt | CASAT®

Version 3.0 har varit i drift sedan 2014, samtidigt som 4.0 nu är färdigtestad hos kunder och satt i drift hos andra. En roadmap för att vidareutveckla produkten finns och prioriteras baserat på en kombination av alla kunders återkoppling.

Connectivity (Modular + IoT Devices)

Inom IoT Devices bedrivs utveckling, certifiering och försäljning av standardiserade moduler och enheter som gör det möjligt att koppla upp enheter trådlöst mot internet eller andra bredbandsanslutningar. Utöver själva modulen erbjuds även tillhörande drivrutiner, mjukvara och i förekommande fall kompletta applikationer. Modulerna erbjuds som färdiga IoT-enheter som kan kopplas till både kundens IoT-system eller GEPS®. Detta kortar ned kundprojektcykeln från 2—4 år till några veckor.

Trådlös uppkoppling spelar en allt större roll för uppkoppling av IoT-enheter i hela samhället. Moduler ger en snabb och beprövad lösning för H&D Wireless kunder som behöver kommunikation mot server, accesspunkt eller smartphone via till exempel WiFi, Bluetooth, Ultra Wideband eller annan standard i sin elektronikenhet. Genom att använda en modul får den mycket snabbt växande skaran av kunder en lösning som är komplett, innehållande all nödvändig mjukvara för att uppfylla standardkrav och som är certifierad för användning på alla marknader utan att behöva investera i egen kostsam och omfattande utveckling och testning.

Sedan några år har en fokus lagts på mer komplexa moduler som integrerar flera standards som WiFi och Bluetooth och täcker fler frekvensband inom 2.4Ghz och 5Ghz för att klara de krav som kunder ställer på överföringsprestanda och säkerhet. Genom att samarbeta med stora, världsledande leverantörer av halvledarkomponenter säkerställs att H&D har tillgång till senaste teknik och kretsar.

[7] Chalmers. *Idén som säkrar monteringskvalitén i fabriken*. Ullrika Enrström, 2017-08-28. Chalmers.

Utvecklingstjänster

Labs R&D

Labs R&D ansvarar för all produktutveckling som bedrivs inom H&D Wireless. Labs R&D bistår även kunder med att ta fram uppkopplade, trådlösa produkter. Verksamheten utgörs huvudsakligen av konsulttjänster inom design och produktutveckling, men också av utveckling och genomförande av kompletta nyckelfärdiga projekt.

Konsulttjänsterna omfattar vanligtvis kundanpassning och integration av de moduler, devices och mjukvara som utvecklas och säljs inom produktlinjerna Connectivity, GEPS® och CASAT®. Därutöver erbjuds även framtagande av gränssnitt i form av applikationer samt tillhörande löpande support. Som IoT-plattform används H&D Wireless egenutvecklade plattform Griffin IoT Cloud System. Designkompetensen sträcker sig över mjukvarukonstruktion för inbyggda radiosystem, digital och analog hårdvara, mekanik, produkttest, certifiering samt kvalificering. Ett antal större projekt har historiskt genomförts till ett flertal olika kunder som Bolaget har eller har haft avtal med.

För konsulttjänster inom integration, design och produktutveckling utgår ersättning för upparbetad tid. För nyckelfärdiga projekt utgår ersättning vid projektleverans samt eventuell relaterad supportersättning. Intresset för Labs konsulttjänster är stort bland H&D Wireless externa kunder.

Exempel på tjänster är kundanpassning av moduler och komponenter, utveckla applikationer för iOS och Android, utveckla RF-moduler med PCB- eller SIP-teknologi, sköta drift och underhåll åt kund för IoT-molntjänster på Microsoft Azure.

H&D Wireless Dalumverken AB

H&D Wireless Dalumverken AB erbjuder konsulttjänster och produkter för hantering av olika processer och maskiner i en tillverkningsprocess. Främst inom automatisering som nyttjar styrenheter som IT, datorer och robotar. H&D Wireless Dalumverken AB har ingått ett pågående samarbete med danska Universal Robots som förutom att erbjuda så kallade *Collaborativa robotenheter* tagit fram produkter för provning av en bilsäkerhetsprodukt åt det svenska Bolaget Precomb Solutions. Den senaste beställningen bestod i avancerad programmering och CE-märkning.

Egen utveckling och certifiering

H&D Wireless erbjuder moduler med olika, kompletterande tekniska specifikationer och standarder. Utvecklingen av modulerna och den medföljande mjukvaran sker i egen regi. H&D Wireless äger och kontrollerar produktionsunderlagen, inklusive de testprogram som används, vilket möjliggör full kontroll och hög kvalitet från konstruktion till leverans. H&D Wireless säkerställer att gällande lagstiftning följs och certifierar modulerna i enlighet med myndighetskrav såsom CE (EU) och FCC (USA). Det faktum att modulerna är certifierade innebär i sin tur att kundernas slutprodukter inte behöver certifieras med avseende på samma funktion utan H&D Wireless certifieringar kan återanvändas av kunden.

Tillverkning

Prototyper och förserie-produkter tillverkas i eget labb eller lokalt i Stockholm. All volymproduktion läggs ut på externa partners i framför allt Kina och Sydkorea. H&D Wireless tillhandahåller då strategiska komponenter, medan icke-kritiska komponenter köps in lokalt. Till de främsta leverantörerna av halvledarkretsar hör bland annat NXP(tidigare Marvell), DEcawave och Nordic Semiconductors.

Försäljning

Försäljningen sker dels genom den egna säljorganisationen, dels genom distributörer. H&D Wireless har avtal med flera distributörer däribland Arrow Electronics, MSC-Avnet, Macnica och Digikey. Förutom försäljning av Bolagets produkter så sköter distributörerna beställningar och leveranser gentemot sina slutkunder. Distributörerna håller i viss utsträckning egna lager av såväl moduler som utvecklings-kit och kan därigenom på kort tid tillhandahålla samples och prototypvolymer för snabbare projektstart.

Finansiering av Bolaget

Bolaget har historiskt sett finansierats av nyemissioner av aktier och kortfristiga lån. H&D befinner sig i en tillväxtfas och syftar därtill att återinvestera allt internt och externt kassaflöde skall gå till att finansiera Bolagets expansion. Således kommer all eventuell vinst att återinvesteras i verksamheten inte delas ut till aktieägarna.

Fram tills att H&D Wireless generar positivt kassaflöde kommer utveckling och de operativa kostnaderna av verksamheten att finansieras med ägarkapital i form av emissioner, så som föreliggande Företrädesemission eller annat riskkapital. I syfte att komplettera riskkapitalet och finansiera ytterligare utveckling eller expansion kan traditionell lånefinansiering lyftas.

Marknadsöversikt

H&D Wireless är verksamt på den marknad som i vidare termer brukar benämnas Internet of Things (IoT). Marknaden befinner sig i kraftig tillväxt och den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster[8].

IoT är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att maskiner, fordon, gods, hushållsapparater, kläder och annat, förses med dels olika typer av sensorer, dels moduler som möjliggör trådlös kommunikation och uppkoppling mot internet. Det blir därigenom möjligt för enheterna att samla in och analysera data utan mänsklig inblandning. Denna data kan sedan utbytas med andra enheter i samma nätverk. Tekniken används inom ett stort antal segment, bland annat industri, handel, hem och fordon – men också för hälsovård och stadsutveckling. Antalet uppkopplade enheter har under senare år ökat dramatiskt. Störst har tillväxten varit inom segmentet konsumentprodukter. Tillväxttakten framåt bedöms vara mycket kraftig. 2019 värderades IoT-marknaden till 194 miljarder USD och förväntas växa till 657 miljarder USD till 2025, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 21 % över perioden 2021—2025[9]

IoT länkar naturligt till annan teknik

Kombinationen av IoT, Realtidslokaliseringssystem (RTLS) och med utvecklingen i AI och *Augmented Reality* (AR), skapar enorma möjligheter att effektivisera affärsprocesserna. Blockchain-tekniken stödjer genom att ta itu med säkerhets- och integritetsfrågor. Ericsson understryker även att uppkopplade enheter kan nyttja twinning för ytterligare effektivisera produktionen och minimera produktionsstopp och underhållsarbete[2].

Flera samverkande drivkrafter

Till de främsta drivkrafterna hör snabb teknisk utveckling, möjlighet till effektivisering av processer och flöden, minskad miljöpåverkan och attraktivare kunderbjudanden. Möjligheterna med tekniken kan skapa stora fördelar för den enskilda individen, privata företag och samhället i stort. Enligt Ericsson kommer smartare tillverkning och supply chain vara nyckeln under 2021 för att utveckla och effektivisera dagens produktionsteknik, med argumentationen att de är kostnadsminimerande. Med hjälp av uppkopplade tillverkningsenheter kan verksamheter kartlägga och analysera deras interna och externa flöden. Vidare kan företagen nyttja den växande kapaciteten hos *AI* och annan mjukvara för att dra analyser av den insamlade informationen och således effektivisera Bolagets verksamhet[10].

Värdekedja

Inom området IoT och automatisering ryms ett stort antal marknader, produkter och tjänster. Bakom varje IoT-lösning finns en komplex värdekedja som i sin enklaste form kan sägas består av tre delar:

- Hårdvara: En kommunikationshårdvara för anslutning av sensorer till internet (lokalt eller till globala kommunikationsnät). Utgörs huvudsakligen av moduler som via WiFi, Bluetooth, Near Field Communication eller annan standard möjliggör kommunikation mot server eller smartphone/tablet.

- Uppkoppling: En mjukvara som innehåller alla protokoll, access- och säkerhetsfunktioner för att överföra data från sensorerna.

- Värdeadderande tjänster: En servertjänst där data från sensorerna lagras och kan analyseras – i molnet och/eller i smartphone.

Marknaderna för H&D Wireless produkter

H&D Wireless är i varierande omfattning verksamt inom samtliga delar i värdekedjan. Genom att tillhandahålla moduler och tillhörande mjukvara möjliggörs uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, material, inventarier och människor. I kombination med värdeskapande tjänster blir det därigenom möjligt att analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. H&D Wireless kommer även fortsättningsvis tillhandahålla såväl standardiserade som kundanpassade moduler och system för trådlös uppkoppling.

Modulmarknaden är diversifierad och komplex med en låg grad av standardisering. Volymmarknaden bygger på Bluetooth och WiFi-teknik för kommunikation eller kombinationsmoduler (Bluetooth och WiFi), vilken är den marknad H&D Wireless vänder sig till. Marknaden kan delas in i tre segment:

- Wide-area IoT (till exempel GPS-tracker och mobilmodem)
- Cellular IoT (fysiskt koppla saker till samma nätverk som smarta telefoner)
- Short-range IoT (sensorer, detektorer, LAN/hemmanätverk, mätinstrument för industri och konsument)

[8] Epicor. Vad är Industri 4.0 – sakernas internet inom industrin (IoT)?. Hämtad 2021-04-21. Epicor Software Sweden 2021

[9] Mordor Intelligence. (2020). *INTERNET OF THINGS* (IOT) MARKET - GROWTH, TRENDS, FORECASTS (2020 - 2025). Hyderabad: Mordor Intelligence.

[10] Ericsson. (2021). IoT predictions for 2021: Smarter tech will make better business. Stockholm: Åsa Tamsons, Head of Business Area technologies & New Businesses.

H&D Wireless bearbetar segmentet Short-range IoT som år 2020 hade 10,7 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2026 beräknas 20,1 miljarder enheter vara uppkopplade, med en CAGR på 12 %[11]. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter och där de största värdena finns inom tillverkande industri och konsumentprodukter. Se tabell nedan.

IoT	2020	2026	CAGR
Wide-area IoT	1,9	6,3	22 %
Cellular IoT	1,7	5,9	23 %
Short-range IoT	10,7	20,6	12 %
Total	10,7	24,6	15 %

Källa: Ericsson Mobility report november 2020

Modulmarknaden förväntas öka snabbt de kommande åren. Till de främsta drivkrafterna hör den allt större mängd uppkopplade enheter som kommer ut på marknaden. Därutöver kommer även tidigare uppkopplade enheter behöva bytas ut. Med den nya generationens moduler som adderar 5G samt Bluetooth räknar H&D Wireless med att vara konkurrenskraftig för kundprojekt som snabbt behöver komma till marknaden samtidigt som lokal support kan tillhandahållas.

Snabbt växande RTLS-marknad

Bolaget kommer att lägga ett allt större fokus på RTLS (Realtidslokaliseringssystem). RTLS är enkelt uttryckt som GPS, fast för inomhuspositionering. RTLS är ett lokaliseringssystem som gör det möjligt att i realtid identifiera och spåra olika typer av objekt, bland annat inventarier, verktyg, utrustning, material och människor. I en ny marknadsrapport från IMARC Group förväntas RTLS-marknaden växa med en CAGR runt 25 % från i år till och med 2025[12], vilket inom segmentet Industri är den snabbast växande marknaden inom IoT[13]. År 2026 förväntas denna marknad omsätta 23,13 miljarder dollar, där en ökning av behovet av spårning av tillgångar, ökningen av smarttelefoner, en ökning av införandet av affärsanalyslösningar samt en ökad medvetenhet om fördelarna med RTLS är de viktigaste faktorerna som driver tillväxten av RTLS-marknaden[14].

Objektet som ska spåras förses med en tagg, normalt en radioetikett, vilken kan lokaliseras av infrastrukturen i systemet. Ett typiskt system ger synlighet, vanligtvis via en karta genom en app eller annat GUI (Graphical User Interface), samt tillhörande planerings-, genomförande- och rapporteringsfunktioner. Informationen kan också integreras i olika typer av affärssystem och där tillhandahålla information om bland annat lagerhantering, produktionsplanering, schemaläggning och transportplanering.

Den stora skillnaden jämfört med spårning via traditionella etiketter, streckkoder eller RFID ligger i möjligheten till realtidsuppdaterad information om var objektet befinner sig. Vid traditionell spårning ges enbart information om att objektet passerat en given station – inte exakt var i flödet det befinner sig. Tillgång till uppdaterad information om exakt var i flödet ett objekt befinner sig ger helt nya möjligheter att öka effektiviteten i produktionen, förkorta omställnings- och ledtider samt överlag förbättra kvaliteten. Tidigare studier[15] av vad RTLS kan tillföra ett företag visar bland annat på:

50 %

Upp till 50 % förbättrat utnyttjande av inventarier och verktyg kopplat till RTLS.

40 %

Upp till 40 % lägre operationella kostnader genom att implementera RTLS.

5 %

Upp till 5 % bättre produktionskapacitet på sista raden genom att implementera RTLS.

IoT & RTLS driver innovation inom byggsektorn

Enligt SCB:s[16] senaste mätning är Bygg och anläggning ett yrkesområde med över 50 000 företag som omsätter knappt 700 miljarder kronor och med drygt 200 000 sysselsatta enbart i Sverige. Byggverksamheten i Sverige har en internationell prägel med ett stort inslag av utländsk arbetskraft. Med sammanlagda årliga intäkter på nästan 10 biljoner USD och mervärde på 3,6 biljoner USD står byggindustrin för cirka 6 % av global BNP. Industrin förväntas växa kraftigt de närmaste åren, till beräknade intäkter på 15 biljoner USD år 2025.

[11] Ericsson. 2020. *Ericsson Mobility Report, November 2020.* Stockholm: Ericsson.
[12] IMARC Group. 2020. Real Time Location System Market – Growth, Trends, and Forecast (2020 – 2025). Noida: IMARC Group.
[13] ON World. 2019. *Industrial IoT Asset Tracking*. San Diego: ON World Inc.
[14] Allied Market Research. 2020. *Real-time Location System (RTLS) Market: Global Opportaktiey Analysis and Industry Forecast, 2019 – 2026.* Portland: Allied Market Research.
[15] Capgemini. 2017. *Smart Factories: How can manufacturers realize the potential of digital industrial revolution.* Paris: Capgemini.
[16] Statistiska Centralbyrån. 2019. SCB:s branschnyckeltal 2019. Örebro: Statistiska Centralbyrån.

Det saknas idag en standard i byggbranschen av till exempel hantering av händelsedata och system som i realtid kan styra, varna och effektivisera byggsektorn. Digitaliseringen är eftersatt och IoT-lösningar är mycket eftertraktade inom detta segment. Några exempel där IoT och RTLS kan bidra är:

- Fjärroperation

Maskiner anslutna till webben antingen med en fysisk eller en trådlös anslutning kan du ge instruktioner på distans. Den kan fungera ensam i områden som skulle vara farliga för människor på grund av till exempel föroreningar.

- Leveransuppfyllning

När försörjningsenheter är märkta med radio-taggar kan system på plats räkna enheterna. När antalet sjunker under en given nivå kan systemet utlösa en begäran från ett centralt system för att beställa fler. Inaktiv tid går ner och projekten har bättre förutsättningar att bli färdiga i tid. Kostnaderna sjunker även i och med att antalet leveranser kan minimeras till att passa efterfrågan.

- Utrustningsspårning

Hjälper till att minska tiden att leta efter föremål samt kostnaden för inköp av byten. GPS-data används redan för att övervaka stora fordon och grävmaskinersplatser men med hjälp av smarta IoT-sensorer och radiotaggar kan alla handburna verktyg, maskiner positioneras. På detta sätt optimeras utnyttjandegraden per enhet.

- Säkerhet

De tre åren (2018–2020)[17] har i snitt 44 personer dött i arbetsolyckor i Sverige per år. Några av de vanligaste olyckorna är skador från verktyg och maskiner, kroppsrörelse med fysisk överbelastning, fall från höjd och vistelse i riskområden med damm, buller och vibrationer. H&D Wireless, Skanska och Microsoft Sverige är pågående samarbetspartners i ett utvecklingsprojekt för ökad säkerhet i Byggbranschen med hjälp av digitalisering.

- Utrustning, service och reparation

Sensorer i maskiner tillåter dem att överföra information om dessas status och eventuella behov av service eller reparationer. H&D Wireless med GEPS® for Construction fokuserar på branschledande aktörer inom byggsektorn.

H&D Wireless fokuserar på segment där real-tidsdata adderar stort värde [18]

Den industriella tillverkningen av produkter och komponenter är basen i svensk export och en avgörande förutsättning för landets tillväxt. En hög innovationsgrad samt en långt driven produktivitet är två starka argument till internationella framgångar. Tillverkningsindustrin svarar för 20 procent av närings-livets förädlingsvärde som räknas in i bruttonationalprodukten, BNP. Industriproduktionen utgör därmed en mycket viktig del av svensk ekonomi. H&D Wireless med GEPS® och CASAT® ™ fokuserar på aktörer inom områdena tillverkande industri som präglas av stora flöden och där förbättringar i effektivitet och resursutnyttjande kan göra stora skillnader finansiellt.

GEPS® är en del av den fjärde industriella revolutionen (Industri 4.0). Industri 4.0 representerar de sätt på vilka smart, ansluten teknik blir inbäddad inom organisationer, såväl som människors dagliga liv. Industri 4.0 gör det också möjligt för organisationer att dra nytta av nätverksbaserad, datadriven, autonom och kognitiv digital och fysisk teknik för att skapa verkligt innovativa affärslösningar – snarare än att helt enkelt använda teknik för att driva samma gamla sätt att göra affärer. Sammanfattningsvis: att digitalisera och visualisera nyckelparametrar (s.k. KPI:s) och rörelsemönster för hela produktionsflödet skapar kontinuerliga effektivitetsförbättringar.

[17] Arbetsmiljöverket. *Statistik om dödsolyckor i arbete*. Uppdaterad 2021-04-12. Solna: Arbetsmiljöverket.

[18] Epicor. *Vad är Industri 4.0 – sakernas internet inom industrin (IoT)?. Hämtad 2021-04-21.* Epicor Software Sweden 2021

Övrig information

Vesäntliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter 31 mars 2021 fram tills datumet för Prospektets godkännande.

Bildande och legal form

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är ett svensk publikt Aktiebolag som bildades i Sverige den 31 augusti 2016 och vars nuvarande firma registrerades vid Bolagsverket den 17 juli 2017. Bolaget har organisationsnummer

559077–0714 och sitt säte i Kista, Stockholms län. Dess verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag i nedanstående koncernstruktur. Bolagets LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81. Adressen till Bolagets huvudkontor är Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Kista och nås på telefonnumret: 08-551 184 60.

Bolagets hemsida är WWW.hd-wireless.com, informationen på hemsidan är inte i Prospektet såvida det inte införlivas i prospektet genom hänvisningar.

Investeringar

Sedan utgången av den senaste rapportperioden har inga väsentliga investeringar gjorts av Bolaget. Bolaget har investerat löpande i verksamheten i form av produkt- och verksamhetsutveckling. Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Trender

Utifrån Bolagets kännedom har det inte skett någon förändring i utvecklingen avseende försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser sedan utgången av senaste rapport. Spridningen av Covid-19 och dess effekter utvärderas löpande men vid utfärdandet av detta dokument bedöms inte medföra någon påverkan på de utvecklingstrender som nämns ovan.

Uttalande om rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att rörelsekapitalet per dagen för Prospektet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden och att en brist på rörelsekapital uppkommer under juli 2021. Bolaget har ett kapital behov om 20,8 MSEK under dem kommande tolv månaderna. Bolaget bedömer att kapitalet räcker till juli månad 2022.

Bolaget har erhållit icke säkerställda emissionsgarantier om 20 MSEK vilket motsvara ca 80% av emissionsbeloppet och Bolaget anser att med god sannolikhet att en större del av det önskade rörelsekapital inkommer och driften av bolaget finansieras under den kommande tolvmånadersperioden efter emissionen.

Bolagets plan är att komplettera verksamheten från att vara enbart inneha volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att långsiktigt kunna erbjuda leveranser av system och molntjänster. Bolaget har stark tilltro i att finansieringen i kombination med handlingsplanen kommer ge effekt över de två kommande åren och att verksamheten blir mer lönsam.

I det fall Bolagets nuvarande kapitalbehov inte tillfredsställs genom föreliggande nyemission, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, bidrag, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom avyttring av tillgångar och reducering av personal. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital och under förutsättning att inga andra finansiella åtgärder vidtas, utgör detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets Bedömning, är relevanta till H&D Wireless och Bolagets värdepapper. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medelhög och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna ”Risker hänförliga till emittenten” och ”Risker hänförliga till värdepapperen”. De riskfaktorer som för närvarade bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Risker hänförliga till emittenten

Konjunkturens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framför allt svenska och nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunkturnedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer påverka deras vilja att investera i H&D Wireless produkter och tjänster. Eftersom H&D Wireless erbjudande är relativt omfattande medför förändringarna stora kostnader för kunden, vilket kommer att påverka H&D Wireless mer till skillnad från bolag som erbjuder produkter och tjänster av billigare natur. Förenklat menat att H&D Wireless produkter och tjänster ligger längre ner på prioriteringslistan när dem större aktörerna blir sparsamma med sitt kapital. Ett exempel på detta är att under 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slår väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte har möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt slutföra större affärer. Nu har marknadstrenden förändrats till att vara mer öppen för företagsbesök och implementationen av ny teknologi. Men uppkommer det ytterligare tillfällen framöver då H&D Wireless huvudkunder, t.ex. Volvo, blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wirless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela koncernen. Skulle riskens förverkligas blir den främsta konsekvensen minskad försäljning och således försämra intjäningsförmågan och resultat. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget.

Långsam utrullning av IoT

IoT är en relativt ny teknik och utbyggnaden har gått långsammare än beräknat och kan skjuta längre på framtiden innan ett genombrott sker. H&D Wireless jobbar främst mot stora aktörer som redan har en fungerande produktion. Att övertyga dessa stora aktörer att köpa in ny teknologi för att effektivisera verksamheten blir svårt då Bolaget måste påvisa påtagliga förbättringsmöjligheter innan den större aktören investerar i H&D Wireless produkter och tjänster. Möter inte H&D Wireless dessa krav kommer inte deras kunder att handla av dem. Uppvisar marknaden en ovilja av att köpa upp produkter eller tjänster inom IoT kommer H&D Wireless försäljning och vinst att påverkas negativt då Bolaget i allra högst grad arbetar med IoT. Risken skulle även kunna påverka Bolagets utvecklingskostnader då de kan behöva investera för att skapa tydligare värden för kunden. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Beroende av leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är H&D Wireless beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Bolaget använder sig av NXP och Nordic Semicunducters som leverantörer av halvledare. H&D Wireless har haft problem med att få in dem produkter som dem beställt utav underleverantörerna. Detta har påverkat Bolaget så att dem ej har kunnat leverera det som Bolaget har lovat sina kunder. Om fler förseningar förekommer kan avtalen och kundrelationerna förloras vilket påverkar försäljningen och rörelseresultat negativt. Skulle underleverantören inte leverera utefter H&D Wireless behov kan de tvingas att byta leverantör vilket kan bli en kostsam och utdragen process. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget.

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har H&D Wireless endast ett patent. Bolaget har ansökt om ytterligare fler patent. Tre patent lämnades in 2018 och fick då prioritet men patenten har ej godkänts än. Erhåller inte Bolaget dem önskade patenten kan konkurrerande verksamheter komma att ta marknadsandelar genom teknik som Bolaget önskar ha ensamrätt om. Bolaget har ansökt om patent i både USA och EU. Processen är mycket kostsam och tar lång tid. Kostnader kan även tillkomma för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Värdet hos H&D Wireless tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Inom teknikbranschen som H&D Wireless agerar inom, går

produktutvecklingen fort och därför finns det en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter till följd av inte äga dem önskade immateriella rättigheterna. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Organisatoriska risker

H&D Wireless har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. H&D Wireless besitter i dagsläget få personer per produktområde som följd av detta är Bolaget beroende av dem anställda för att inte påverka existerande eller kommande leveransavtal. Bolaget anser att det inte går att förlora vissa nyckelkompetenser och kommer att framställa avtal och förmåner får bibehålla kompetensen i Bolaget. H&D Wireless förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom H&D Wireless kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställde till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av H&D Wireless affärsstrategi påverkas negativt. Skulle någon av de personerna efter anställningens upphörande ta anställning hos en konkurrent till Bolaget eller inleda med Bolaget konkurrerande verksamhet kan det påverka Bolagets konkurrenskraft. Skulle ovan risk förverkligas kommer Bolagets kompetens och konkurrenskraft att försämras vilket främst detta skulle påverka H&D Wireless försäljning och utvecklingsförmåga negativt. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Finansieringsrisk och likviditetsrisk

H&D Wireless genomgår en transformering från att historiskt varit ett bolag verksamt som en leverantör av hårdvarukomponenter och moduler (prissatta per styck) till att erbjuda tjänster (i första hand inomhuspositioneringstjänster) och mjukvara (prissatta som licens och abonnemang). Finansieringsrisk avser risken att denna transformering försvåras eller blir kostsam och att Bolaget därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. För att H&D Wireless skall kunna erbjuda sina kunder ett fullständigt erbjudande som möter kundernas krav måste Bolaget utveckla flertalet tjänster och produkter. Att utveckla dessa produkter och tjänster är kapitalintensivt och därför finns det risk att Bolaget inte uppnår dessa krav och får en signifikant order innan existerade finansiering tar slut. Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Det finns en risk att felbedömningar görs avseende H&D Wireless likviditetsbehov så att likviditetsbrist kan komma att uppstå. Skulle denna risk förverkligas kan Bolaget tvingas betala förseningsavgifter, uppta lån till högre ränta eller söka finansiering på annat håll. Den främsta konsekvensen skulle innebära högre finansieringskostnader. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget.

Risker hänförliga till värdepapperen

Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra typer av värdepapper. Bolaget har dem 3 senaste tre åren (2018 - 2020) genomfört sju emissioner vilket har ökat antalet aktier från ca. 21 miljoner till 101 miljoner aktier. Förutsatt att en investerare inte har deltagit i någon av dem historiska emissionerna motsvarar det en utspädningseffekt om ca 80%. Ytterligare en emission av samma värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträttigheter. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på värdepapperen.

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Bolaget under senaste halvåret haft en lägst omsatta aktievolym om ca. 40 000 aktier per dag och en högsta omsättning av aktier om ca 38 miljoner aktier per dag. Variationen i handeln av aktier är påtaglig. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i H&D Wireless inte

har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är låg-medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på värdepapperen.

Försäljning av aktier av befintliga aktieägare

Kursfall kan ske om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal aktier säljs på annat sätt. Per Bergsten, VD H&D Wireless, äger en betydande andel av både kapitalet och rösterna i Bolaget. Skulle Pär sälja aktier kan detta påverka kursen på aktien negativt, både via försäljning av antalet aktier men också genom tapp av förtroende hos marknaden. I tidigare emissioner har även garanterna fått sin garantiersättning i form av aktier i Bolaget. Garanterna är inte kvarvarande på listorna som storägare trotts att dem har fått en påtaglig andel av aktierna. Detta tyder på att garanterna har sålt av sina aktieinnehav sedan den senaste emissionen vilket skapar en nedåtgående kurstrend. Vilket leder till förlust för aktieägarna men försämrar även möjligheten för Bolaget att genomföra fler emissioner i jämförelse till utspädningen. Det finns risk att denna trend fortsätter om få personer erhåller större poster. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn införlivas är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på värdepapperen.

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Aktierna (ISIN: SE0009889405) i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Samtliga aktier i Bolaget har getts ut i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och aktierna är fritt överlåtbara enligt tillämplig lag. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Vissa rättigheter med värdepapperen

De rättigheter som är förenade med aktierna i Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren att rösta på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktier av aktieslag A har ett röstvärde på 1 och får som högst uppgå till 239 600 000 aktier. Aktier av aktieslag B har ett röstvärde på 0,1 och får som högst uppgå till 239 600 000.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att emittera nya aktier mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska 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 ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Rätt till vinst

Alla aktier, både A och B, har samma rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt på utdelning från H&D Wireless, se avsnittet ”Skatterelaterade frågor” nedan för mer information.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i H&D Wireless tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för detta Prospket, Takeover-regler (regler gällande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (”Takeover-reglerna”). Om styrelsen eller verkställande direktören i H&D Wireless, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får H&D Wireless enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som ägande att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som

representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebokslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivaren uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen som beskrivs i detta Prospekt är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lönar avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Bemyndigandet

Beslutet om emission av nya aktier avses fattas av Bolagets styrelse med stöd av bemyndigandet från årsstämman som hölls den 8 maj 2020. Bemyndigandet tillåter Bolaget att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Enligt bestämmelsen från årsstämman 8 maj 2020 får Bolaget emittera högst totalt 239 600 000 aktier motsvarande 11 980 000 MSEK i aktiekapital vilket innebär att emissionsbeloppet ryms i aktiekapitalets gränser. Huvudunderlaget för emissionskursens fastställande skall, i huvudsak vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet och handlingsutrymme för att stärka Bolagets finansiella ställning.

Skatterelaterade frågor

H&D är ett svenskregistrerat bolag som har skatteplikt i Sverige. Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarnas medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Datum för emissionen

Teckning av aktier ska ske från och med den 24 maj till och med den 4 juni 2021. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 maj 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 maj 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 19 maj 2021.

Registrering hos bolagsverket

Nya aktier som emitteras med anledning av Företrädemissionen planeras att registreras hos Bolagsverket den 20 juni 2021. Angiven tidpunkt är preliminär och kan komma att ändras.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aqurat Fondkommission är kontoförande institut. ISIN-koden för aktierna är SE0009889405.

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 85 847 184 B-aktier motsvarande 25 754 155,2 SEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 maj 2021 var registrerad som aktieägare i H&D Wireless äger företrädesrätt att teckna B-aktier i H&D WIRELESS utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, på avstämningsdagen den 20 maj 2021 erhåller aktieägare i H&D WIRELESS en (1) teckningsrätt av serie B. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna fyra (4) nya B-aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 20 maj 2021. Sista dag för handel i H&D WIRELESS aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 18 maj 2021. Första dag för handel i H&D WIRELESS aktie utan rätt att erhålla teckningsrätter var den 19 maj 2021.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i H&D WIRELESS erhåller en (1) teckningsrätt av serie B för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna fyra (4) nya B-aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,30 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Utspädning

Vid fulltecknat Erbjudande kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 107 308 980 till 193 156 164, motsvarande en utspädning om 44,44 procent.

Teckningstid

Teckning av B-aktier ska ske från och med den 24 maj 2021 till och med den 4 juni 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 24 maj 2021 till och med den 1 juni 2021. Innehavare av teckningsrätter ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i H&D WIRELESS på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 1 juni 2021 eller utnyttjats för teckning av B-aktier senast den 24 maj 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 maj 2021 är registrerade i den av Euroclear för H&D WIRELESS räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt EU-tillväxtprospekt kommer att finnas tillgängligt på H&D WIRELESS hemsida *hd-wireless.com* samt Aqurats hemsida *aqurat.se* för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i H&D WIRELESS är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden, dock utsändes teaser innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till EU-tillväxtprospektet. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av B-aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med 24 maj 2021 till och med den 4 juni 2021. 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:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 4 juni 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: H&D WIRELESS

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna B-aktier i H&D WIRELESS i enlighet med villkoren i detta EU-tillväxtprospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta EU-tillväxtprospekt, anmälningssedlar 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.

Inga betalda teckningsaktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av H&D WIRELESS har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda B-aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av H&D WIRELESS överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av B-aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter 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 USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) som äger rätt att teckna B-aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av B-aktier utan stöd av företräde ska ske under perioden 24 maj 2021 till och med den 4 juni 2021.

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 åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av B-aktier 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 4 juni 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av B-aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser 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 Identifyer). 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 EU-tillväxtprospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

a) i första hand till de som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare B-aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-aktier, pro rata deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. B-aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 24 maj 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 25, 2021.

Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till B-aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear Sweden. De tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer informeras av sin respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med omvandlingen.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för H&D WIRELESS har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna B-aktier i H&D WIRELESS i enlighet med villkoren i detta EU-tillväxtprospekt. Bolagets styrelse äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer H&D WIRELESS att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande, vilket är beräknat att ske omkring den 9 juni 2021.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

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 registrerats.

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av H&D WIRELESS bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar B-aktier 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

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade B-aktier kommer Aqurat ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av B-aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av B-aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

B-aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser

H&D WIRELESS har inte erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen.

Garantiåtaganden

H&D WIRELESS har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om 20 MSEK vilket, motsvarar ca 80 procent av Företrädesemissionen. Genom garantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 80 % av Företrädesemissionen tecknas och betalas.

Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sig för nya B-aktier i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen. Samtliga garantiavtal ingicks den 26 04 2021.

För garantiåtagandet erhåller varje garant en ersättning motsvarande 10 procent av det belopp som har garanterats. Den totala garantiersättningen uppgår till cirka 2 MSEK. Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att garantiåtagandena inte kommer att uppfyllas, se vidare under avsnittet "*Riskfaktorer – Risker relaterade till ej säkerställda garantiåtaganden*". Nedan följer en förteckning över garanterna i Företrädesemissionen.

Garanter	Totalt åtagande i Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK	Adress
Ehsan Ashrafi	5,82	1 500 000 kr	*
Dividend	13,59	3 500 000 kr	Kungsgatan 29, Stockholm
Fore C Asset Management AB	7,77	2 000 000 kr	Stora Åvägen 21, Askim
Jussi Ax	1,94	500 000 kr	*
Selandia Capital Aps	5,82	1 500 000 kr	Kronprinsessegade 46E, 1306 København, Denmark
Formue Nord Markedsneutral A/S	11,65	3 000 000 kr	Østre Alle 102, Aalborg, Danmark
Modelio Equity AB	9,71	2 500 000 kr	Riddargatan 35, Stockholm
Hexamo AB	3,88	1 000 000 kr	Skårsgatan 62, Göteborg
Niclas Löwgren	3,88	1 000 000 kr	*
Mikael Rosencrantz	1,94	500 000 kr	*
Qualcon AB	11,65	3 000 000 kr	Eriksrogränd 8, Upplands Väsby
Totalt	77,66	20 000 000	

*Göteborg Corporate Finance har sammanställt garantin och respektive garant nås via deras adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg, eller per telefon: 031-13 8230.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Bolagets styrelse består av tre ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och/eller större aktieägare.

			Oberoende i förhållande till	
Namn	Befattning	Medlem sedan	Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Christer Färegård	Styrelseordförande	2020	Ja	Ja
Per Melin	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Pär Bergsten	Styrelseledamot	2017	Nej	Nej

Christer Färegård

Född 1960, Ordförande sedan maj 2020.
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.
Övriga pågående uppdrag: Lacon AB, Seniora Konsulter Sverige AB.
Aktieinnehav i Bolaget: 333 333 B-aktier (direkt och indirekt).
Teckningsoptioner: Inga.

Tidigare erfarenhet: Christer 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. Christer har också en internationell erfarenhet bland annat genom sitt arbete som CTO i Veolia Nordic AB där han även där ingick i ledningsgruppen.

Pär Bergsten

Född 1962, Styrelseledamot sedan 2017.
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm
Övriga pågående uppdrag: H&D Elektronik AB, H&D Ventures AB.
Aktieinnehav: 7 066 666 A-aktier och 48 396 B-aktier genom sitt helägda bolag H&D Ventures AB.
Teckningsoptioner: 600 000st TO 2 A, 16 132st TO 3 B och 2 133 333st TO 3 A.

Tidigare erfarenheter: Pär har drygt 35 års erfarenhet från telekombranschen och halvledare för radio (Wireless semiconductors). Karriär med 14 år på Ericsson där han drev både införandet av halvledare för radios i Ericsson basstationer samt var projektledare för 3G basstationen. Han räknas som en serieentreprenör med ett flertal företagsbyggen varav flera blivit uppköpta för 100-tals MSEK. Han tar hand om gården på Gotland på fritiden tillsammans med familjen samt flyger Gyrocopter när vädret och tiden tillåter.

Per Melin

Född 1960, Styrelseledamot sedan sedan maj 2020.
Utbildning: Vasa Real.
Övriga pågående uppdrag: Divide AB, Pollux Innovation AB, och Impulsum AB.
Aktieinnehav: 22 500 B-aktier (direkt och indirekt).
Teckningsoptioner: Inga.

Tidigare erfarenhet: Per är en entreprenör med lång erfarenhet av företagsbyggande och kapitalanskaffning i flera olika branscher. Per är också grundare av flera konsultföretag och produktinnovationsföretag. Per har en bakgrund inom elektronisk design, programmering, energi, miljö och flyg. Per har arbetat med projektledning och försäljning som i mer än tre decennier i mer än nio olika länder över hela världen. Per har under de senaste åren utvecklat flera nya affärsmetoder i IoT-landskapet. Fokus på energi, återvinning och industriell automation för internationella företag på den europeiska marknaden. AI på Edge-applikationen inom industrisegmentet med fokus på digitala lösningar och teknikdomäner med fokus på automationsprinciper som AI, ML, Edge Computing och Digital Twins implementering i snabbrörliga affärer.

Ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare inkluderar alla dem personerna som har tillräckligt med expertis och erfarenhet av verksamheten att dem skulle kunna leda verksamheten.

Pär Bergsten

Pär Bergsten är vd för och styrelseledamot i Bolaget.
Se presentation på föregående sida.

Mårten Wanning

Född 1964, CFO. Anställd i H&D Wireless sedan mars 2021
Övriga pågående uppdrag: Rosa Helikopter AB
Aktieinnehav i Bolaget: Inga
Teckningsoptioner: Inga
Mårten har en Civilekonomexamen från Stockholms universitet och nästan 30 års erfarenhet inom ekonomiområdet. Han har arbetat i olika roller åt såväl stora koncerner som mindre bolag både nationellt och internationellt. Senaste åren som konsult i egen verksamhet.

Åke Jernberger

Född 1963, CTO. Anställd i H&D Wireless sedan 2010.
Övriga pågående uppdrag: Inga
Aktieinnehav i Bolaget: 400 090 B-aktier (direkt).
Teckningsoptioner: Inga
Åke 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. Åke har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Carl-F Elgh

Född 1968, VP Marketing & Sales. Anställd i H&D Wireless sedan 2010.
Övriga pågående uppdrag: Inga.
Aktieinnehav i Bolaget: 532 451 B-aktier (direkt).
Teckningsoptioner: Inga.
Carl har 20 års erfarenhet inom trådlös, telekom och verktygssektorn från företag som Ericsson, SwedPower (Vattenfall, ABB, EON) och Nanoradio. Från sin erfarenhet har han produktkompetens som täcker ett brett spektrum av tekniker och domänkunskaper, som omfattar trådlösa system och infrastruktur för elkraft. Hos Ericsson arbetade han både i USA och Sydamerika. Carl har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm och en högskoleexamen från Lunds universitet.

Per Åström

Född 1969, Customer Delivery Manager. Anställd i H&D Wireless sedan 2017.
Övriga pågående uppdrag: Inga.
Aktieinnehav i Bolaget: 4 500 B-aktier (direkt).
Teckningsoptioner: Inga.
Per har mer än 20 års projektledarerfarenhet från teknikutvecklingsprojekt, kundleveransprojekt och verksamhetsprojekt. Han har ansvarat för projekt inom telekom, nät, säkerhet och IoT.

Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelsemöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolaget styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittens förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, H&D Wireless AB, Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Kista.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är berättigad till några förmåner i samband med upphörande av uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare (utöver vad som följer av

bestämmelser i de ledande befattningshavarnas anställningsavtal om anställningsförmåner under uppsägningstid). All information gällande utbetald ersättning gäller för räkenskapsåret 2020.

Ersättning till styrelse

På bolagsstämman den 8 maj 2020 beslutade stämman att fastställa styrelsens förslag till arvode för kommande räkenskapsår att styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode med ett fast arvode om 150 000 kronor, att fördelas med 100 000 kronor till styrelseordföranden och med 50 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen. Styrelsen i H&D Wireless kan nås via kontoret. Se adress på sista sidan i detta Prospekt.

Ersättning till verkställande direktör

Beslut om nuvarande ersättningsnivå och övriga anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör har fattats av styrelsen. Verkställande direktör har enligt anställningsavtal rätt till en månatlig ersättning om 115 000 SEK. Från och med år 2018 blev den verkställande direktören också berättigad till en individuell årlig bonus om maximalt 30 procent av månadslönen. Per dagens datum har denna bonus aldrig utnyttjats. Vid uppsägning har vederbörande rätt till ett avgångsvederlag om 12 månadslöner oavsett om denne säger upp sig själv eller sägs upp av Bolaget. Bolaget har för den verkställande direktören tecknat en ITP-försäkring motsvarande en premie om högst 25 procent av grundlönen.

Sammanställning av ersättning till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de väsentliga ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020.

2020 (KSEK)	Styrelsearvode	Lön	Konsultarvode	Pension	Övriga ersättningar	Summa
Christer Färegård	58,3*					58,3
Per Melin	29,2**					29,2
Pär Bergsten						
VD		1 267		360		1 627
Övriga ledande befattningshavare		2 727	1 057***	425	3	4 213

** Avser en ersättning om 100 KSEK årligen men över en 7 månaders period*
*** Avser en ersättning om 50 KSEK årligen men över en 7 månaders period*
**** Fördelat om 895 KSEK till Carl-F Elgh och 163 KSEK till Robert Archer*

Finansiell information

Presentation av finansiell information

Den historiska finansiella informationen för H&D Wireless från räkenskapsåren 2020 och 2019, samt delårsperioden 1 januari – 31 mars 2021 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument presenteras i avsnittet ”Handlingar som införlivas genom hänvisning”. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och reviderats av H&D Wireless oberoende revisorer, Frejs Revisorer AB. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: 1 Årsredovisnings och koncernredovisning (K3) men har ej reviderats av Bolagets revisorer. Siffrorna representerar koncernens finansiella resultat.

Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 inklusive revisionsberättelser, samt Bolaget delårsrapport för perioden 1 januari-30 mars 2021, med jämförelse med motsvarande period 2020, som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivats genom hänvisning görs enligt följande:

Bolagets Delårsrapport för Perioden 1 januari till 31 mars 2021	Sida
Koncernens resultaträkning	10
Koncernens balansräkning	11
Koncernens kassaflöde	12
Bolagets Årsredovisning för Räkenskapsåret 2020	**Sida**
Resultaträkning - koncernen	9
Balansräkning - koncernens	10–11
Kassaflödesanalys - koncern	12
Bolagets Revisionsberättelse 2020	**Sida**
Revisionsberättelse	1–4
Bolagets Årsredovisning för Räkenskapsåret 2019	**Sida**
Resultaträkning - koncernens	9
Balansräkning - koncernens	10–11
Kassaflödesanalys - koncern	12
Bolagets Revisionsberättelse 2019	**Sida**
Revisionsberättelse	1–4

Utvalda Nyckeltal

Bolaget bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. Vissa av de utvalda nyckeltal som presenteras nedan är så kallade alternativa nyckeltal, vilka nödvändigtvis inte är jämförbara med nyckeltal benämnda på liknande sätt från andra bolags finansiella rapporter. Bolaget använder nyckeltalen, tillsammans med de nyckeltal som är definierade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 om årsredovisning i mindre företag (K3) så som de krävs för att uppfylla kravet på en rättvisande översikt enligt årsredovisningslagen (1995:1554), för att utvärdera Bolagets rörelseresultat, finansiella resultat och värdeskapande. Se avsnittet "Definitioner av nyckeltal" nedanför för definitioner och motivering till användande av alternativa nyckeltal. Nyckeltal som är hämtade ur reviderade rapporter är alla information under åren 2020 och 2019 vilket kommer från dem reviderade årsrapporterna 2020 och 2019. Resterande nyckeltal är alternativa finansiella nyckeltal som inte har reviderats och är inte definierade enligt redovisningsprincipen.

Nyckeltal	2020 Reviderad	2019 Reviderad	KV 1 2021 Ej reviderad	KV 1 2020 Ej Reviderad
Soliditet	72,00%	67,50%	70%	64,0%
Balansomslutning (KSEK)	82 270	92 378	75 968	84 043
Nettoomsättning	15 951	20 273	2 219	5 189
Rörelseresultat (KSEK)	-26 413	-37 091	-8 925	-9 086
Periodens resultat (KSEK)	-23 011	-39 446	-9 203	-9 386
Antal utestående aktier (1000st)	101 669	59 963	107 309	59 963
Periodens resultat per aktie	-0,28	-0,93	-0,03	-0,16

Definitioner av nyckeltal

Soliditet
Soliditet beräknas genom att ta kvoten mellan eget kapital och balansomslutning. Nyckeltalet visar hur stor del av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital.

Balansomslutning
Balansomslutningen visar Bolagets finansiella ställning sett till det bokförda värdet av Bolagets tillgångar.

Nettoomsättning
Nettoomsättning utgörs av intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt, och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

Rörelseresultat
Rörelseresultat beräknas genom att dra av den för Bolagets verksamhets kopplade kostnader från dess intäkter. Nyckeltalet ger en bild av verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatter beaktas.

Periodens resultat
Periodens resultat är ett mått på Bolagets lönsamhet efter avdrag av finansiella poster och skatter.

Periodens resultat per aktie
Beräknas genom att ta fram kvoten mellan periodens resultat och antalet utestående aktier för respektive period. Nyckeltalet visar hur stor vinst Bolaget skapar per utestående aktie.

Utdelningspolicy och utdelning

Styrelsen i H&D Wireless har ej antagit någon utdelningspolicy och avser att eventuella vinstmedel de kommande verksamhetsåren skall återinvesteras i Bolagets utveckling och expansion. Bolagets förmåga att betala utdelningar framöver beror på ett antal olika faktorer, såsom intäkter, kassaflöden, finansiell ställning, kostnader, behov av rörelsekapital samt fler faktorer.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan utgången av senaste finansiella rapporten

Inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning har inträffat sedan den 31 mars 2021. Förutom Erbjudandet och tillhörande emission har det inte skett någon förändring gällande låne- och finansieringsstrukturen i Bolaget.

Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen

Allmän information

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 5 365 449 SEK fördelat på 7 800 000 aktier av serie A och 99 508 980 aktier av serie B. Aktierna har ett kvotvärde på 0,05 SEK. Aktier av aktieslag A har ett röstvärde på 1 och får som högst uppgå till 239 600 000 aktier. Aktier av aktieslag B har ett röstvärde på 0,1 och får som högst uppgå till 239 600 000. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Samtliga aktier i Bolaget har getts ut i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och aktierna är fritt överlåtbara enligt tillämplig lag. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Direkt och indirekt äger Bolagets verkställande direktör Pär Bergsten per den 31 mars 2021,7 066 666 A-aktier och 48 396 B-aktier i Bolaget, motsvarande 6,63 procent av Bolagets kapital och 39,84 procent av Bolagets röster. Pär Bergsten har som största aktieägare möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som berör Bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än Pär Bergsten som huvudägare. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis Aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har H&D Wireless inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget det finns heller inte, enligt Bolagets kännedom, aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Avanza Pension och Nordnet har ägande för annans räkning vilket innebär att dem ej utövar kontroll över Bolaget. Tabellen nedan visar dem parter som äger mer än fem procent av aktiekapitalet eller rösterna i H&D Wireless per den 31 mars 2021 med för Bolaget kända förändringar:

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Kapital	Röster
Avanza Pension**	0	17383833	16,20%	9,79%
Nordnet Pensionsförsäkring**	0	8030710	7,48%	4,52%
H&D Venture*	7066666	51778	6,63%	39,84%
Övriga aktieägare		81842639	69,69%	45,85%

Källa: Holdings.
*Helägt av Pär Bergsten, VD H&D Wireless (publ).
** För annans räkning

Ägarkoncentration och eventuellt missbruk

Huvudaktieägaren Pär Bergsten har genom sitt helägda bolag H&D Ventures möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden där aktieägare har rösträtt. I övrigt känner inte Bolaget till några ägargrupperingar som skulle kunna tänkas utöva väsentligt inflytande genom inbördes avtal. Denna koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i Aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Konvertibler, teckningsoptioner och andra värdepapper

Som en del av tidigare genomförd aktieemission emitterades 7 575 123 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2 B (TO 2B). Rätten att teckna aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna löper 31 maj 2021 till och med 30 juni 2021, varvid en teckningsoption ger rätten att teckna en ny aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 7 575 123 och aktiekapitalet med 378 756,15 kronor. Vidare emitterades teckningsoptioner av serie 2 A till förmån för innehavare av A-aktier. Villkoren beträffande teckning av aktier är identiska till ovan nämnda för TO 2B.

Som en del av tidigare genomförd aktieemission emitterades 2 600 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3A samt 27 381 830 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3B. Rätten att teckna aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna löper 1 oktober 2021 till och med 15 oktober 2021, varvid en teckningsoption ger rätten att teckna en (1) ny aktie av serie A respektive B i Bolaget till en teckningskurs uppgående till motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolagets aktier under perioden 13 september 2021 till 27 september 2021 på Nasdaq First North. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK.

Utöver ovan finns inga utstående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument, ej heller som incitamentsprogram, i Bolaget per datumet 31 mars. Sammanställning av samtliga värdepapper förenliga med Bolaget finns nedan.

Typ av värdepapper	Teckningskurs (SEK)	Kortnamn	ISIN	Handelsplats
Aktie av serie A				Onoterad
Aktie av serie B		HDW B	SE0009889405	Nasdaq First North
Teckningsoption TO 2 B	3,89	HDW TO 2 B	SE0012453645	Nasdaq First North
Teckningsoption TO 2 A	3,89			Onoterad
Teckningsoption TO 3 A	0,50 – 1,00			Onoterad
Teckningsoption TO 3 B	0,50 – 1,00	HDW TO 3 B	SE0014855086	Nasdaq First North

Väsentliga avtal

H&D Wireless har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten ” Ägarförhållanden, legal information och information om värdepapperen” samt ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person. Bolaget anser inte att det finns några fler konflikter av väsentlig betydelse.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

H&D Wireless avklarade en skiljedom gällande ”Inlösen av aktier i MVV Holding (publ) i konkurs enligt 22 kap Aktiebolagslagen (2005:551)”. Skiljenämnden fastställde att Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB enligt 22 kap. 1 § Aktiebolagslagen har rätt och skyldighet att lösa in de aktier i MVV Holding AB (publ) i konkurs som inte redan ägs av Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB. Skiljedomen fastställde lösenbeloppet för tvångsinlösta aktierna MVV Holding AB (publ) i konkurs till 2,1 kr för varje aktie samt fastställer ränta på lösenbeloppet ska utgå enligt 5 § räntelagen. Skiljenämnden förpliktar Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB att betala ersättning till minoritetsägarnas godeman, minoritetsägarna samt skiljemännen uppgående totalt till: 480 KSEK. Skiljedomen blev meddelad i Stockholm den 4 mars 2021.

Förutom det ovannämnda, avslutade, skiljedomsförfarandet har inte H&D Wireless varit del av några rättsliga förfaranden, skiljedomsföranaden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till H&D Wireless kan bli part i sådan process eller skiljeförfarande.

Transaktioner med närstående

Moderföretag i den koncern där H&D Wireless Sweden AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas, är H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), org. nummer 559077-0714, med säte i Kista. Bolaget står under bestämmande inflytande från moderföretaget samt från moderföretagets ägare.
Ett kortsiktigt räntebärande lån om 1 mkr från bolagets huvudägare, H&D Ventures AB, samt bolagets ordförande (via eget bolag Lacon i Stockholm AB) 0,3 mkr till H&D Wireless. 1,3 mkr vilket motsvarar en andel om ca 8,1 % av omsättningen för räkenskapsåret 2020. Den kortsiktiga skuld som uppkom i samband med det räntebärande lånet från H&D Ventures AB och bolagets ordförande kvittades mot nyemitterade aktier i bolagets emission som registrerades hos Bolagsverket i oktober 2020.

Utöver det kortsiktiga räntebärande lånet om 1 mkr från bolagets huvudägare, H&D Ventures AB, samt bolagets ordförande (via eget bolag Lacon i Stockholm AB) 0,3 mkr har det inte förekommit några transaktioner med ledande befattningshavare eller nyckelpersoner utöver lön och andra ersättningar, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för godkännandet av detta Prospekt. För mer information gällande ersättning till styrelseledamöter och ledandande befattningshavare, se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare – Ersättning till Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”.

Tillgängliga Dokument

Kopior av H&D Wireless bolagsordning och aktuellt registreringsbevis hålls tillgängliga på H&D Wireless kontor, Kista Science Tower, Färögatan 33, 164 51 Kista, Sverige under hela Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida wwwhd-wireless.se.