

Inbjudan till teckning av aktier i H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Företrädesemission 24 maj – 4 juni 2021

Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod	24 maj – 4 juni 2021	Garantiförbindelser	20 MSEK (cirka 80 % av Företrädesemissionen)
Teckningskurs	0,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.	Handel med teckningsrätter	24 maj – 1 juni 2021
Emissionsvillkor	Varje befintlig aktie i H&D Wireless Sweden Holding AB berättigar till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna fyra (4) nya aktier.	Bolagsvärde före emission	Cirka 32,2 MSEK.
Emissionsbelopp vid full teckning	25 754 155 SEK	Utspädning vid full teckning	Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i H&D Wireless Sweden Holding AB utspädd med 44,44 procent.
Antal nyemitterade aktier vid full teckning	85 847 184 B-aktier		

Observera att tilldelade teckningsrätter förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 4 juni 2021 eller, senast den 1 juni 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som ej avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare.

Disclaimer: Göteborg Corporate Finance (GCF) är finansiell rådgivare åt Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) friskriver sig GCF från allt ansvar för innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

VD har ordet



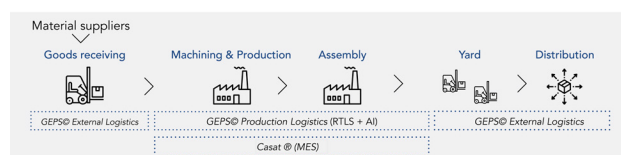
H&D Wireless har på bara några år kommit från telekom- och IT-branschen och lyckats att ta sig in i de största verkstadsbolagen och bli både en viktig teknikpartner och tjänsteleverantör. 2020 skulle varit året då vi kom in i kommersiella projekt och installationer vilket dock blev helt haltat från och med mars 2020. Bolaget har då fått utveckla processer för att inte bara hantera driften men också för planering och installation över telefon och internet. Kunderna har uppskattat detta eftersom de vill digitalisera sina fysiska processer – ett behov som synliggjorts och växt fram under pandemin – samt insikten att man måste börja nu vilket gynnar H&D Wireless.

H&D Wireless har idag en ledande roll när det gäller den pågående omställningen att digitalisera processer i produktionen hos tillverkande företag i fordonsbranschen, allmänt kallat Industri 4.0, vidare har vi även identifierat behov och tagit steg mot Bygg- och Infrastrukturbranscherna. I sin enklaste form hjälper våra system till med att förbättra utnyttjandegrad och underhåll av verktyg, material, transporter och säkerhet med GEPS™ för realtidsspårning, Casat™ för digitala instruktioner, MES, och Griffin IoT. H&D Wireless teknologi, kompetens och produkter skapar stora och påvisbara värden för kunderna och därmed också för aktieägarna. Utvecklingen sker i nära samarbete med kunderna och med tydliga gemensamma mål. Försäljningsprocessen sträcker sig över en period om 18–36 månader under normala förhållanden, längre vid pandemi. I många projekt genomförs ofta både en POC (Proof Of Concept) samt pilot för att validera genomförbarhet och nytta som t.ex. ökad effektivitet och att eliminera flaskhalsar. Vi bedömer oss vara klara med koncepttestningen och är nu redo för en kommersiell nivå inför 2022.

Vi anser även att de största utvecklingarna för GEPS™ och Casat™ är tagna på industrisidan rent R&D-mässigt och kommer baserat på vårt partnerskap med en telekom-jätte, öka R&D för att börja rulla ut IoT-enheter med och utan tjänsten Griffin IoT™.

GEPS™ for Industry för material- och verktygshantering installerades 2018 på Scania's konceptfabrik, Smart Factory Lab i Södertälje och under 2019 blev GEPS™ godkänt av Scania Smart Factory, "Ready for Pilot", för att få offerera till projekt inom fabrikerna, där vi sedan 2020 är engagerade att testa GEPS™ i tre byggnader inom fabrikerna för transmissionsprodukter på Scania Södertälje vilket också är del av forskningsprojektet C-PALS med KTH, Ericsson och Sydkorea. Piloter rullar också hos Volvo Cars i Olofström, samt en fabrik i Skövde och en i Lund hos stora kända varumärken. Nu senast har ABB valt att starta test av GEPS™ inom sina elanläggningar.

Casat™ 4.0 är nu valt av tre olika stora bolag och kommer i nästa fas att driftsättas i löpande produktion. Ett IoT-utvecklingsprojekt har också utförts åt Ericsson, vilket resulterat i en IoT-demo på olika ställen runt om i världen. H&D Wireless finns också med som medlem på Assar Industrial Innovation Area i Skövde, samt hos Synerleap på ABB i Västerås för att samarbeta med de stora bolagen och hitta gemensamma projekt och lösningar. Se implementation av Casat™ och GEPS™ nedan:



Det har tagit längre tid att nå hit, än vad vi hade hoppats och räknat med, vilket har varit och är ansträngande för oss alla som är aktieägare. Men det är vår övertygelse att potentialen för vår produkt och marknad har stärkts ytterligare senaste året. Dessutom har plattformen blivit validerad och vi är på väg in i flertalet kommersiella projekt med GEPS™ samt redan leverantör i live-produktion med Casat™, vilket ger goda förutsättningar för både ökat kund- och aktieägarvärde framöver.

Jag önskar befintliga ägare och nya parter varmt välkomna att investera i emissionen.

Bästa hälsningar,

Pär Bergsten
VD & Grundare

I Kort om H&D Wireless

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™ via förvärv av MVV Holding AB 2019. Bolaget fokuserar nu på att erbjuda leveranser av system, molntjänster (Software as a service, SaaS) och hela projekt till samtliga kunder.

Framstående företag visar intresse

H&D Wireless har visats intresse av stora svenska industriföretag som undersöker möjligheten att integrera bolagets lösningar i sina industrier. Detta är den typ av bolag som har störst nytta av de värdena H&D Wireless kan skapa och där digitalisering är ett prioriterat investeringsområde. Bland annat finns pilotinstallationer hos Volvo Cars och Scania.

Volvo AB visar stort intresse i H&D Wireless produkter och tjänster. Volvo i november skrev på ett ramavtal med H&D Wireless gällande Casat™ 4.0. Avtalet sträcker sig över tre år och är värderat till 4–5 MSEK. Avtalet inkluderar full drift av Casat™ 4.0 och tillhörande support. Värdet ligger även i att Volvo verifierar att nästa generation Casat™ är värdeskapande

och bidrar till att effektivisera Volvos produktionsverksamhet.

Norska No-Isolation valde H&D Wireless i augusti 2020 som leverantör för en ny produktgeneration. No-Isolation ökade beställningarna i januari 2021 vilket tyder på god fortsatt försäljning. No-Isolation tillverkar en telebaserad robot som hjälper till vid kommunikation med äldre, sjuka och barn vilket fått en skjuts drivet av Coronapandemin. Intäkten från affären uppskattas till 7–10 MSEK över en period av två år.

Vid sidan av att arbeta med stora internationella aktörer säljer H&D Wireless även sina moduler via distributörer. Avnet Integrated som erbjudit bolagets produkter sedan 2012 har intensifierat samarbetet vilket visats genom en order om 3 MSEK i juni 2020, liksom en uppföljande order på 180 KSEK i augusti 2020. Avnet Integrated är en ledande global leverantör av teknik för utveckling och tillverkning.

Strategi för att minska kapitalbehovet

För att minska kapitalbehovet hos de resurskrävande produktlinjerna har H&D Wireless som strategi att erbjuda sina produkter genom licens, vilket ger påföljande konsultintäkter. Genom att samarbeta med större bolag används även dess egna kanaler till marknaden samt kapital för de investeringar som krävs. För att stärka kapitalbasen ytterligare kan produktlinjer komma att avyttras.

H&D Wireless vision är 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.

I Marknad

H&D Wireless verkar på den marknad som i vidare termer benämns Internet of Things (IoT). Marknaden befinner sig i en kraftig tillväxt och den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster. Även Covid-19 har belyst behovet av att digitalisera existerande verksamheter. Kombinationen av IoT, Realtidslokaliseringssystem (RTLS) och utvecklingen i AI, skapar stora möjligheter för H&D Wireless att effektivisera affärsprocesser hos sina kunder.

Marknaden för H&D Wireless produkter

H&D Wireless är i varierad grad verksamt inom samtliga delar i värdekedjan för IoT (Hårdvara, uppkoppling och värdeadderande tjänster). Marknaden för moduler som kan sägas vara hårdvaran, kan delas in i tre delar, varav H&D Wireless bearbetar den största (Short range). Nedan tabell redogör för antalet IoT-anslutningar (miljarder).

IoT	2020	2026	CAGR
Wide-area	1,9	6,3	22 %
Varav Cellular	1,7	5,9	23 %
Short Range	10,7	20,6	12 %
Total	12,6	26,9	13 %

Ericsson Mobility Report. November 2020.

Ericsson menar vidare att fortsatt digitalisering och applicering av IoT-teknologi är nödvändig för att upprätthålla konkurrenskraft inom producerande verksamheter.

Snabbt växande RTLS-marknad

RTLS är enkelt uttryckt som GPS fast för inomhuspositionering. IMARC Group förväntar sig i en färsk marknadsrapport att marknaden för RTLS kommer att växa med en CAGR runt 25 % från i år till och med 2025. Inom segmentet industri är detta den snabbast växande marknaden inom IoT. Denna marknad förväntas år 2026 omsätta 21,13 miljarder dollar där de viktigaste faktorerna som driver tillväxten finns inom ökat införande av affärsanalys, behovet att spåra tillgångar samt en ökad medvetenhet om fördelarna med RTLS.

H&D Wireless fokuserar på segment där realtidsdata adderar stort värde

Industriell tillverkning av produkter och komponenter är basen i svensk export och en avgörande förutsättning för landets tillväxt. 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.



I Bakgrund och motiv

H&D Wireless har påbörjat en förändringsfas där Bolaget ämnar slutföra förändringen av affärsplanen och etablera sig som marknadens ledande aktör av produktionseffektiviseringar inom industri och tillverkning. Förändringen innefattar att verksamheten skall gå från volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att prioritera leveranser av system, molntjänster (Software as a service, SaaS) och hela projekt. Bolaget vill positionera sig för att möta kundernas efterfrågan på digitalisering av processer för materialhantering och montering.

Emissionslikviden skall användas för att färdigställa existerande pilotprojekt med bland annat Scania och Volvo. Det nya kapitalet skall även gå till att stärka Bolagets försäljnings- och marknadsorganisation, samt stärka kassan och finansieringen av Bolaget, bland annat för att bygga upp ett lager av radiomoduler för att klara leverans av erhållna orders.

H&D Wireless avser använda nettolikviden till följande ändamål:

- | | |
|---|------|
| • Marknads- och säljorganisation | 25 % |
| • Färdigställa pilotprojekt | 25 % |
| • Utveckla produkter i befintliga och nya kundsegment | 35 % |
| • Stärka rörelsekapitalet | 5 % |
| • Lösa dyra krediter relaterade till Covid-19 | 10 % |

I Varför investera?

- Marknaden för positionering och flöden i realtid inom industri 4.0 i Norden uppskattas till 3-6 MDSEK där Bolaget har en ambition att ta en betydande marknadsandel.
- Bolaget har kommit väldigt långt med GEPS™ for Industry och är redan godkända på en mängd utvärderingar framför allt inom 2 stora svenska verkstadsbolag, Scania och Volvo med flera.
- Förvärvet av MVV-gruppen våren 2019 ledde till en utökning av täckningsområdet geografiskt och produktlinjer genom verkstaden i Dalum och MES-mjukvaran Casat™. Bolagen och verksamheten är nu integrerade i H&D Wireless och fortsätter sälja produkter och tjänster inom fordonsindustrin genom avtal med Volvo Penta AB, Parker och Swegon bland annat.
- Bolaget har en stor potential speciellt efter att ha investerat 214 MSEK i teknologi, system och kundprojekt de senaste 4 åren och nu är godkända för installationer av GEPS™ i de lokala fabrikena samt faktiskt redan levererar produktionstjänsten Casat™ i löpande produktion hos fyra verkstadsbolag.
- Samarbetet med Ericsson är i sig självt en stor möjlighet för Bolaget att leverera sin teknologi och produkter till alla operatörer som hoppas stort på IoT till både konsument och industri.
- På lång sikt så leder Coronakrisen till ett kraftigt ökat tryck på att ta hem tillverkningen av kompletta produkter liksom kritiska komponenter lokalt till Sverige, EU och USA. Ett mycket större case för H&D Wireless produkter och tjänster.

Hänvisning till upprättat prospekt

Föreliggande material är en introduktion till H&D Wireless och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som H&D Wireless bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i H&D Wireless finns återgivna i prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör prospektet studeras i detalj.

Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på www.hd-wireless.com och www.gcf.se.