



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

Företrädesemission 10 januari – 24 januari 2022

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en sådan registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora tillväxtföretag som avses i MiFID II, så som direktivet har genomförts i Danmarks, Finlands och Sveriges nationella lagstiftning, och drivs av en aktiemarknad i Nasdaq Group. Företagen på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regelverk som företag på reglerade marknader, så som dessa definieras i den EU-rätt som genomförts i nationell lagstiftning. På dem tillämpas i stället ett mindre omfattande regelverk och bestämmelser anpassade för mindre tillväxtföretag. Att investera i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara förknippat med ett större risktagande än att investera i ett bolag på en reglerad marknad. Samtliga företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverken efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Aqurat Fondkommission AB. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansöknings om upptagande till hande

Viktig information

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB:s erbjudande av nyemitterade B-aktier till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet"). Med "Bolaget" eller "Koncernen" avses Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB med organisationsnummer 559077-0714 och LEI-kod: 549300C84CYU5XE6YG89. Med "Göteborg Corporate Finance" avses Göteborg Corporate Finance AB och med "Certified Adviser" avses Aqurat Fondkommission AB. Med "Aqurat Fonskommission" avses Aqurat Fondkommission AB.

Bolagsbeskrivningen utgör inget prospekt. Bolagsbeskrivningen har varken granskats, godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen eftersom Erbjudandet är undantaget skyldigheten att upprätta prospekt då det belopp som tillförs Bolaget i Erbjudandet understiger 2,5 miljoner euro. Med prospekt avses vad som definieras i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen").

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än i Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare Bolagsbeskrivning, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige i syfte att skapa förutsättningar för att tillåta att B-aktierna erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Bolagsbeskrivningen eller några andra dokument som rör Bolaget eller B-aktier i en sådan jurisdiktion. Anmälningar om att teckna B-aktierna som strider mot sådana regler, kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Bolagsbeskrivningen uppmanas av Bolaget att inhämta information och att iaktta sådana restriktioner. Bolaget åtar sig inte något juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner.

Aktierna i Erbjudandet har inte granskats av någon federal eller delstatlig värdepapperskommission eller reglerande myndighet i USA. De ovannämnda myndigheterna har heller inte bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av Bolagsbeskrivningen. Eventuella påståenden om motsatsen utgör ett brott i USA. Erbjudandet utgör inte ett erbjudande att sälja, eller en inbjudan till ett erbjudande om att köpa B-aktier i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande är olagligt. B-aktierna i Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den amerikanska värdepapperslagen från 1933 i dess ändrade lydelse ("Securities Act"), eller någon annan relevant värdepappersmyndighet i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas eller säljas inom USA.

Framåtriktade uttalanden

Bolagsbeskrivningen innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Bolagsbeskrivningen som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar om Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Bolagsbeskrivningen. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller

visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Bolagsbeskrivningen i sin helhet. Varken Bolaget eller G kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Bolagsbeskrivningen nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Bolagsbeskrivningen kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av (utan begränsning): ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framför allt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor.

Efter dagen för publiceringen av Bolagsbeskrivningen åtar sig varken Bolaget eller Göteborg Corporate Finance, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First Norths regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Bolagsbeskrivningen innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som H&D Wireless AB är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

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 Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer- eller rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur ofta 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 av respondenterna.

Information från tredje part

Innehållet på Bolagets webbplats eller webbplatser som tillhör tredje part och som hänvisas till häri utgör inte en del av Bolagsbeskrivningen. Bolagsbeskrivningen innehåller information från tredje part. Bolaget intygar att information från tredje part återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden utelämnats som förändrar bilden eller skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Bolagsbeskrivningen har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Bolagsbeskrivningen. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Bolagsbeskrivningen reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Bolagsbeskrivningen som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges häri, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

Innehållsförteckning

Villkor för Erbjudandet	4	Finansiell översikt	30
Inbjudan till teckning av B-aktier	8	Kommentarer till den finansiella utvecklingen .	38
Motiv till inbjudan till teckning av B-aktier	9	Aktiekapital	40
Garantiåtaganden	10	Ägarförhållanden.	44
VD har ordet	11	Riskfaktorer.	45
Marknadsöversikt	12	Bolagsstyrning	48
Verksamhetsbeskrivning	15	Bolagsordning	51
Historik	24	Legala frågor och kompletterande information	53
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	25	Adresser	55

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningsperiod: 10 – 24 januari 2022

Teckningskurs: 0,20 kr/aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag: 5 januari 2022

Emissionsvillkor: Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av samma aktieslag.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 57 991 882 aktier, fördelat på högst 2 600 000 A-aktier och högst 55 391 882 B-aktier, motsvarande totalt 11 598 376,40 SEK.

Garantiförbindelser: Cirka 86 % av erbjudandet

Teckningsförbindelser: 550 000 SEK från ledande befattningshavare. Bolagets VD och grundare tecknar hela sin andel i emissionen.

Bolagsvärde före emission: Cirka 36 MSEK

ÖVRIGT

Kortnamn (ticker): HDW B
ISIN-kod: SE0009889405
LEI-kod: 549300C84CYU5XE6YG89

FINANSIELL KALENDER
Bokslutskommuniké 2021
25 februari 2022

Delårsrapport Q1
29 april 2022

Årsredovisning 2021
6 maj 2022

Ordinarie bolagsstämma 2022
13 maj 2022

Delårsrapport Q2 2022
26 augusti 2022

Villkor för Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 5 januari 2022 är registrerad som aktieägare i H&D Wireless äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Tre (3) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av samma aktieslag.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 57 991 882 aktier, fördelat på högst 2 600 000 A-aktier och högst 55 391 882 B-aktier, motsvarande totalt 11 598 376,40 SEK.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av samma aktieslag.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 januari 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 januari 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 januari 2022.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,20 SEK per ny aktie. Courtaget utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 10 januari till och med den 24 januari 2022. 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 aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter av serie B kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 10 januari till och med den 19 januari 2022. Teckningsrätter av serie A kommer ej att tas upp till handel. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt (primär företrädesrätt)

överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter av serie B som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 19 januari 2022 eller användas för teckning av aktier senast den 24 januari 2022 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter av serie A och B, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej. Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i H&D Wireless är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospektet. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 januari 2022. 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. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas. Inga tillägg

eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande

2. Särskild anmälningsedel

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

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 24 januari 2022. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel 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 anmälningsedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner Erbjudandet att teckna aktier i H&D Wireless i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningsmeddelanden 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 aktier, 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 provinslag i Kanada. Därför får inga betalda 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 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, 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, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 10 januari 2022 till och med den 24 januari 2022.

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

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

Anmälningsedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 24 januari 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsmeddelanden kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshandlingar där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat

kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

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

- i. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen, pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii. I tredje hand skall fördelningen ske till garanter av Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna B-aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

De nytecknade aktierna är bokförda som BTA av serie A respektive B på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA B kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från den 10 januari 2022 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. BTA A kommer ej att tas upp till handel.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av februari 2022, ombokas BTA till aktier av samma serie utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

Handel på Nasdaq First North Growth Market B-aktierna i H&D Wireless handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade B-aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av februari 2022. Någon organiserad handel för Bolagets A-aktier finns inte och kommer inte upprättas.

UTSPÄDNING

För befintliga ägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 25,00 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen.

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

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar 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

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya 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. 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

H&D Wireless har erhållit teckningsförbindelser om ca. 550 000 SEK i samband med företrädesemissionen.

GARANTIÅTAGANDEN

H&D Wireless har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 10 MSEK vilket motsvarar 86 procent av Företrädesemissionen. Genom garantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 86 % av Företrädesemissionen tecknas och betalas.

| Inbjudan till teckning av B-aktier

Med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman i Bolaget som hölls den 7 maj 2021 avser Bolagets styrelse att besluta om nyemission av aktier.

I syfte att finansiera Bolagets fortsatta utveckling har H&D Wireless och dess aktieägare beslutat att anskaffa kapital för att skynda på Bolagets utveckling och stärka dess balansräkning. I Bolagsbeskrivningen erbjuds investerare härmed att förvärva 57 991 882 B-aktier till ett erbjudandepris om 0,20 SEK per aktie som förväntas ge Bolaget en likvid om cirka 11,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Rätt att teckna aktier skall med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid tre (3) innehavda och registrerade aktier på avstämningsdagen ska berättiga till en (1) aktie. Anmälan till teckning av aktier ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 10 januari 2022 till och med den 24 januari 2022.

Denna Bolagsbeskrivning har upprättats av styrelsen för H&D Wireless Sweden Holding AB med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i bolagsbeskrivningen. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Bolagsbeskrivningen, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Kista den 10 januari 2021

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)
Styrelsen

Motiv till inbjudan till teckning av B-aktier

Bolaget har under året genomfört en satsning mot två viktiga förändringsområden:

- Transformationen av verksamheten från enbart volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att komplettera med egen mjukvara och molntjänster (Software as a Service, SaaS) och hela projekt. Detta har gett resultat i produkterna GEPS-for-Industry, Casat samt Griffin IoT med tillhörande applikationer som erbjuds som SaaS-tjänster eller mjukvarulicens. Planen framåt är nu att inte behöva investera lika mycket som tidigare i ren R&D utan att i större utsträckning övergå till en sälj- och leveransfas.
- Kategoriförändring, från att vara en försäljare av produkter till att bli en strategisk samarbetspartner för att hjälpa kunderna i sin resa för att digitalisera verksamheten. Bolaget utvecklar verksamheten tillsammans med kunderna och levererar kompletta lösningar för att effektivisera produktionen, transporter eller andra fysiska processer.

Bolagets vision är att bli marknadsledande i Norden inom tjänster baserat på realtidslokaliseringssystem, IoT/IT och AI (Machine Learning) och därefter och därefter expandera verksamheten internationellt tillsammans med kunder och partners. De projekt som Bolaget har arbetat med har tagit längre tid än beräknat bl.a, beroende på Covid-19. Bolaget har kommit längre i kundprojekt än tidigare och har investerat kraftigt i produktlinjerna och erbjudandet. Bolaget anser att ha en fortsatt satsning på utveckling av GEPS, CASAT och Griffin IoT samt helhetserbjudandet av produkter och tjänster kommer att fortgå med betydligt lägre kostnad för Bolaget eftersom produkterna nu är testade och godkända hos flera kunder. Detta innebär att en mer omfattande utrullning och integration mellan H&D Wireless och kundernas system kan påbörjas vilket leder till ökad försäljning hos kunder som Bolaget jobbat längre på. Dessutom har bolaget fokus på fler kunder inom de segment som Bolaget investerat i bl.a verkstadsbolagen, allmänt kallat *Industri 4.0*.

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 genom en Förträdesemission med icke säkerställda emissionsgarantier om cirka 10 MSEK. Emissionskostnaderna uppgår till ca 2 MSEK varav 1 MSEK är kostnader för garantiåtagandet. Vid full fulltecknad emission uppgår den totala nettolikviden från Erbjudandet som presenteras i denna Bolagsbeskrivning till cirka 10 MSEK.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Kapitalet kommer att användas inom följande områden och med följande prioritetsordning:

Förstärka och driva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter	40 %
Färdigställande och organisering av pilotprojekt avseende Bolagets mjukvaror	20 %
Utveckla primärt GEPS®, GRIFFIN IoT och Casat® i befintliga (Industri- och Verkskapsbolag så som Verkskaps- och Processindustri) och nya kundsegment såsom fastighet och infrastruktur	20 %
Förstärka rörelsekapitalet bl.a för att bygga upp ett lager av radioenheter för att klara leverans av erhållna orders	10 %
Lösa dyra krediter till följd av finanspaketet för Covid-19 från myndigheterna	10 %

Kista den 10 januari 2022
Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)
Styrelsen

| Garantiåtaganden

H&D Wireless har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om 10 MSEK vilket motsvarar cirka 86 procent av Erbjudandet.

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 Erbjudandet gällande teckningskursen. Samtliga garantiavtal ingicks i december 2021.

För garantiåtagandet erhåller varje garant en ersättning motsvarande 10 procent av det belopp som har garanterats. Den totala garantiersättningen uppgår till cirka 1 MSEK. Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Erbjudandet 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 Erbjudandet.

Garant	Garanterat belopp
Dividend Sweden	2 500 000
Qualcon	2 500 000
Selandia Capital	1 000 000
Montana Sweden	750 000
Pronator Invest	750 000
Vladimir Medan	700 000
Mikael Rosencrantz	500 000
Magnus Brandt	500 000
BGL Management	500 000
Jan Petersson	300 000
Summa	10 000 000

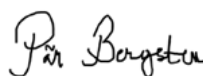
H&D Wireless har erhållit teckningsförbindelser från ledande befattningshavare om cirka 550 000 SEK vilket, motsvarar cirka 4,5 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning har erhållits för teckningsåtagandet.

| VD har ordet

Under 2021 så har bolaget klarat sig efter omständigheterna bra trots att även detta år varit klart påverkat av Covid-19 och dess konsekvenser. Bolaget hade en bra återhämtning med ökning från Q1 till Q3 på 71% i försäljning och en resultatförbättring på 50%. Våra huvudkunder har fortsatt varit drabbade av konsekvenserna av Covid-19 och fortsatta restriktioner. Trots att det konkreta arbetet med projekt och investeringsbeslut försenats av Covid-19, så har intresset ökat för bolagets produkter och digitala lösningar. Under året har leveranser pågått bla till Volvo Cars, Volvo Penta, Swegon, Parker, Scania, Ericsson och Avnet.

Avtalet med Telecom-partnern Ericsson som blev publikt i Q2 2021 visar ett ökat intresse för vårt IoT koncept, vilket har förändrat bolagets strategi. Vi marknadsför vår kombinerade hårdvara och mjukvara (IoT), utöver vårt SaaS-tjänsteerbjudande, (Software as a Service). Glädjande har vår produktlinje för IoT moduler fått förnyad fart och vi har ökat både ordergång och fakturering med flera 100% under 2020 och 2021. Även vår SaaS-tjänst Casat™ (ett MES-system) har gått framåt genom att den nya moderna versionen 4.0 har blivit installerad och godkänd i full produktion och till ett högre avtalsvärde. Atlas Copco har tillkommit som kund och vi är just nu i slutförhandling med ett flertal kunder för mångåriga avtal med värden i storleksordningen 5-10MSEK som vi hoppas få klart till jul eller under januari 2022. H&D signerade även under 2021 en MoU med ett multinationellt företag med syfte om ett större samarbetsavtal rörande Bolagets produkter under Q1 2022. Värden av samarbetsavtalet som diskuteras uppskattas till cirka 20 miljoner SEK i närtid samt potentiellt 200 miljoner SEK över en tre-fem årsperiod.

Eftersom vi investerat kraftigt de senaste åren i olika applikationer för olika marknader så har bolaget beslutat att bolagisera produktlinjerna vilket genomförts under Q4. En uppdelning har gjorts mellan SaaS-tjänster i ett bolag och hårdvarufokuserad tillverkning och försäljning i ett bolag för IoT. Konsulttjänster för IoT respektive mekanisk Produktionsberedning har delats upp i två olika bolag. Detta medför också fördelar för att bättre ta tillvara möjligheter med partners och kunder för saminvestering i olika dotterbolag och projekt vilket kan komma att ske under 2022.



Pär Bergsten

Grundare och verkställande direktör
Hitech & Developlent Wireless Sweden Holding AB (publ)

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 tjänster¹.

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 2021–2025².

IOT LÄNKAR NATURLIGT TILL ANNAN TEKNIK

Kombinationen av IoT och IT, 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 AB understryker i sin rapport för IoT-predictions 2021 även att uppkopplade enheter kan nyttja twinning för ytterligare effektivisera produktionen och minimera produktionsstopp och underhållsarbete vilket innebär att man skapar en digital version av det fysiska objekt man vill övervaka. IoT är grunden för att genomföra ett större skifte inom industrin där man digitaliserar hela flödet och därefter kan lägga till mjukvara för att visualisera och optimera processen. Skiftet kallas Digitalisering rent allmänt, eller Industry4.0 för verkstadsbolagen. För att dra störst nytta av IoT bör integration ske med existerande eller andra nya IT system, som ERP, WMS, Ordersystem eller Transportsystem.

FLERA SAMVERKANDE DRIVKRAFTER

Till de främsta drivkrafterna hör snabb teknisk utveckling, möjlighet till effektivisering av processer och flöden, minskad miljöpåverkan och mer attraktiva 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 för att utveckla och effektivisera dagens produktionsteknik utifrån 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 därmed effektivisera Bolagets verksamhet³.

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 bestå av tre delar:

- **Hårdvara:** En kommunikationshårdvara för anslutning av sensorer till internet (lokalt eller till globala kommunikationsnät). Utgörs huvudsakligen av moduler som via tex. 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. Detta benämns typiskt Connectivity. När man talar om IoT så ingår oftast både hårdvaran och mjukvaran för uppkoppling.
- **Värdeadderande tjänster:** En servertjänst där data från sensorerna lagras och kan analyseras – i molnet och/eller i smartphone. Dessa tjänster kan byggas separat ovanpå IoT och Connectivity och kan erbjudas som driftad tjänst, SaaS, eller en mjukvarulicens för drift i kundens eget regi.

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.

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

2 Mordor Intelligence. (2020). INTERNET OF THINGS (IOT) MARKET - GROWTH, TRENDS, FORECASTS (2020 - 2025). Hyderabad: Mordor Intelligence.

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

Hårdvara

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) och är den marknad H&D Wireless vänder sig till. Marknaden kan delas in i tre segment:

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

IoT - Connectivity

H&D Wireless har sedan 2009 varit aktiva inom 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 %⁴. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter och där de största värdena finns inom tillverkande industri och konsumentprodukter. 2018 började Bolaget även en satsning på Cellular IoT genom ett projekt med Ericsson vilket 2020 gått in i kommersialiseringsfas och uppskattas ha en mycket hög potential. 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 har sedan 2016 investerat kraftigt i teknologi och en plattform för 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, vilket inom segmentet

Industri är den snabbast växande marknaden inom IoT⁵. 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-marknaden⁶.

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 samt dess status vilket ger helt nya möjligheter att öka effektiviteten i produktionen, förkorta omställnings- och ledtider samt överlag förbättra kvaliteten. Tidigare studier 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.

H&D WIRELESS FOKUSERAR PÅ SEGMENT DÄR REALTIDSDATA ADDERAR STORT VÄRDE

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 näringslivets förädlingsvärde som räknas

4 Ericsson. 2020. Ericsson Mobility Report, November 2020. Stockholm: Ericsson.
 5 ON World. 2019. Industrial IoT Asset Tracking. San Diego: ON World Inc.
 6 Allied Market Research. 2020. Real-time Location System (RTLS) Market: Global Opportakietey Analysis and Industry Forecast, 2019 – 2026. Portland: Allied Market Research.

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 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.

Sedan 2020 stödjer även Griffin IoT realtidspositionering

med fokus på i praktiken två relativt olika applikationer, Supply chain management samt konsumentmarknad. Dess två segment har stor potential och kräver optimerad hårdvara och mjukvara vilket bolaget har unik kompetens och erfarenhet att stödja för att optimera responstid och batteridrifttidslängd. Denna satsning görs tillsammans med Ericsson och bygger en på kombination av Cellular IoT samt sensordatahantering för att tillhandahålla en Smart lokaliseringsapplikation i en APP för Smarttelefoner. Storleken på dessa affärer kan bli relativt stora eftersom det är mobiloperatörerna som kontrollerar denna marknad och som är målgruppen för samarbetet med Ericsson.

Sammanfattningsvis: att digitalisera och visualisera nyckelparametrar (s.k. KPI:s) och rörelsemönster för hela produktionsflöden och Logistic Supply Chain skapar kontinuerliga effektivitetsförbättringar.

| Verksamhetsbeskrivning

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 vilka nu integrerats i H&D Wireless koncern.

MISSION

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

VISION

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

TEKNOLOGIN**Griffin IoT®**

Detta är en satsning som startade 2012 när Bolaget blev IoT utvecklingspartner med Microsoft-Azur och utvecklade Griffin IoT för att styra uppkopplade produkter i det smarta hemmet, energistyrning inom hemmet, leksaker, samt utvecklade flera tidiga projekt inom obruten kylkedja. Denna plattform blev grunden till GEPS men återupptogs och utvecklades när Ericsson ville ha hjälp 2018 med demo av cellulärt IoT och stödjer nu även uppkoppling via LTE-M och NB (Narrow band), de nya cellulära standarderna för IoT över mobilnätet.



Griffin IoT - Raven IoT sensor Box 827.

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

Den produkt som HDW har investerat kraftigt i under 2016 - 2021 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. GEPS har utvecklats sedan 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.

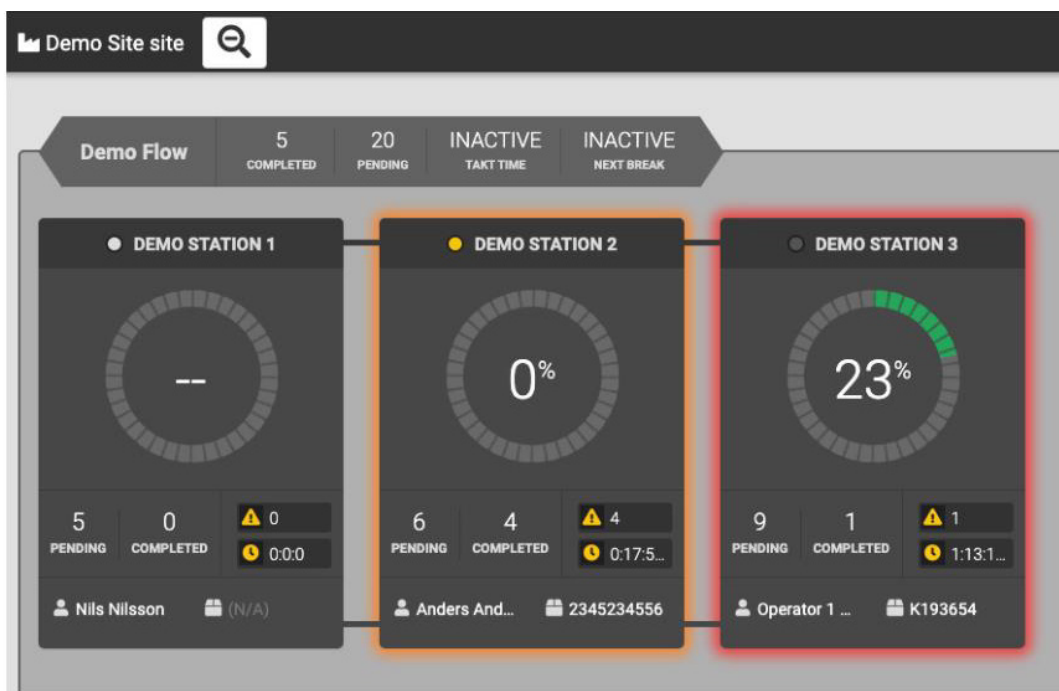
Möjlighet till realtidspositionering är ett viktigt led i strävan mot det som inom den tillverkande industrin kallas "Industri 4.0", vilket kortfattat går ut på att koppla upp industriella flöden och processer mot internet. Målet är att möjliggöra produktion med kortare omställnings- och ledtider, färre 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.



GEPS® Raven Tags med NB-IoT.

CASAT®

CASAT® har utvecklats av MVV Information Technology i nära samarbete med våra kunder från 1990 tom 2019. 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®. Pandemin har även ökat intresset för Bolagets utbildningar inom SAM som görs i samarbete med MTM-föreningen.



Dashboard för CASAT®

RADIOMODULER (HÅRDVARA)

H&D Wireless erbjuder moduler med olika, kompletterande tekniska specifikationer och standarder. Utvecklingen av modulerna och den medföljande mjukvaran sker i egen regi men bygger på bra samarbete med ledande halvledarbolag. 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. I dag erbjuds moduler inom Wi-Fi, Bluetooth/BLE, NFC, UWB, LTE-M, NB, GPS, 5G.

TILLVERKNING

Prototyper och försäring-produkter tillverkas i eget labb eller lokalt i Stockholm. All volymproduktion läggs ut på externa partners i framför allt Kina och Sydkorea. Under 2020 genomfördes en transfer av större delen av tillverkningen från Kina till Baltikum där bolaget nu snabbt ökar takten. H&D Wireless tillhandahåller 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 prototypvolym för snabbare projektstart.

ORGANISATION OCH KONCERN

H&D Wireless har per datumet för Bolagsbeskrivningen ca 25 anställda i Sverige samt 10 anställda på Sri Lanka, Merparten 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, H&D Wireless Connectivity AB samt H&D Wireless IoT Labs 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 Q4 2021 har koncernstrukturen utökats genom bildandet av bolagen H&D Wireless Connectivity AB samt H&D Wireless IoT Labs AB som kan ses som en delning av H&D Wireless Sweden AB.

Organisationsschema för H&D Wireless Sweden Holding AB. Koncernen har 6 dotterbolag där verksamheten drivs mot olika segment som marknadsförs av H&D Wireless.

H&D Wireless fokuserar på aktörer inom områden i tillverkande industri som till exempel fordonsindustri, logistik och transport. Samtliga segment präglas av stora flöden där förbättringar i effektivitet och resursutnyttjande kan göra stora skillnader finansiellt. Gemensamt för produktlinjerna inom H&D Wireless är ett tydligt fokus på att skapa värde för kunderna genom att tillhandahålla teknik och kunnande som möjliggör trådlös uppkoppling, positionering, digitalisering eller övervakning av centrala flöden och resurser. Det organisatoriska, tekniska och kommersiella utbytet mellan affärsområdena är stort. Verksamheternas olika inriktningar stödjer varandra och skapar tillsammans ett starkt erbjudande och goda möjligheter till synergier och kostnadseffektivitet. Själva intäktsmodellerna skiljer sig åt mellan de olika affärsområdena. Försäljningen omfattar både försäljning av moduler bestående av hårdvara i kombination med anpassad mjukvara (styckepris), konsultation (timpris/projektpris) samt tjänster och mjukvara (volymbaserad licensavgift).

Den nya organisationen renodlar verksamheterna i nedan beskrivna dotterbolags tydliga affärsmodeller:

- **H&D Wireless Sweden AB: SaaS-tjänster**
Hanterar försäljning och leverans av de produkter och tjänster som säljs som SaaS-tjänst eller SW-licens med betalning per månad och löpande avtal för drift och support. Dess produkter är att betrakta som processverktyg som förbättrar kundens översikt för befintliga processer genom att digitalisera och hantera informationen om processerna.
- **H&D Wireless Connectivity; Radio-moduler och IoT – enheter**
Hanterar försäljning och leverans av de produkter och tjänster som säljs i stycketal som hårdvara, dvs för varje sak som skall kopplas upp behövs en hårdvara samt oftast en mjukvara. Även här sker viss tjänsteutveckling, men mera begränsad, som tex den nya tjänsten för Tillståndsbaserat Underhåll (Condition Based Maintenance – CBM). Här samlar man och bygger upp den erfarenhet och kapacitet för hårdvarutillverkning för koncernen som är baserad på över 1,1 miljoner sålda och tillverkade IoT enheter.
- **H&D Wireless IoT LABS AB: Konsulttjänster för IoT**
Här samlas all R&D inom koncernen för utveckling av IoT, IT, Radio, AI och molntjänster vilket också erbjuds externt som Turn-key projekt. Radio- och PCB-konstruktion inkl CAD och simulering samt RF-mätningar inkl egen Skärmbur, Firmware för sensorer, low power samt Full-stack, Molnbackend, AI- applikationer, UX genom web och APP både iOS+Android samt full integration och systemtest samt drift/3rd line support av SaaS-tjänster.
- **H&D Wireless Dalumverken AB: Konsulttjänster för Mekanisk Produktionsberedning.**
Här återfinns de ingenjörer och tekniker i Dalum

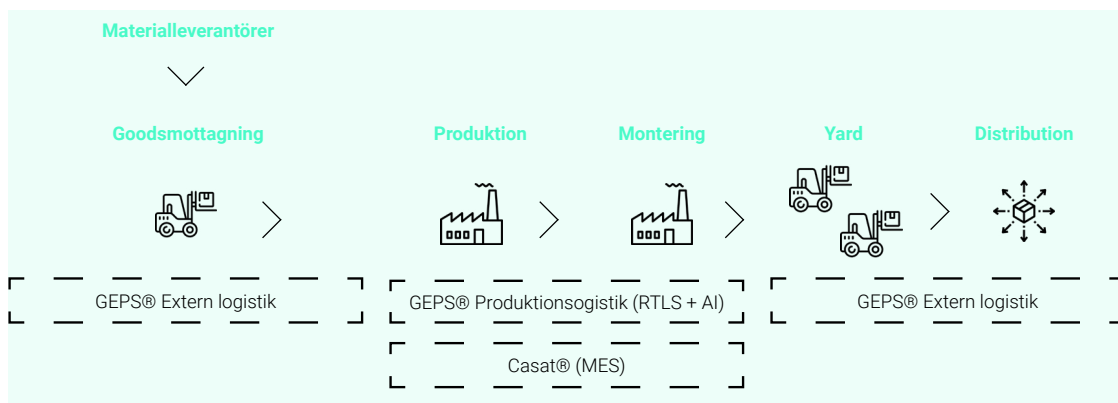
som under många år utvecklat och levererat produktionsutrustning till många bolag på västkusten, speciellt Borås och Ulricehamnsområdet. Kunskande inom NC- och Cobotprogramering samt användning av teknologier för Vision i produktionsprocesser är extra användbart.



H&D Wireless kund No Isolations produkt AV1 - en robot med syfte att långtidssjuka barn ska kunna hänga med i skolan och umgås med sina skolkamrater.

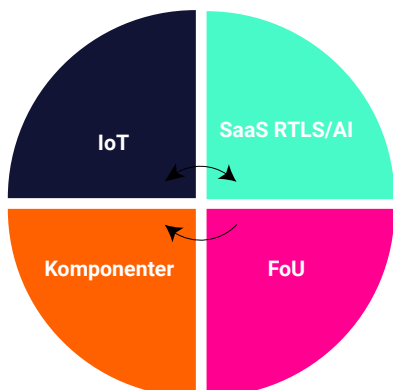
SYNERGIER MELLAN BEFINTLIGA OCH FÖRVÄRVADE PRODUKTOMRÅDEN

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.



H&D Wireless erbjudande förbättrar effektiviteten och personlig säkerhet för fysiska affärsprocesser.

PRODUKTLINJER



IoT Devices
IoT Services
Tillståndsbaserat underhåll
Produktionslogistiska system
MES-system
Asset management
Fleet management
RF-moduler
Utvecklingstjänster
IoT Turn-key

BOLAGISERING AV PRODUKTLINJER

Under de senaste åren har H&D Wireless investerat kraftigt i olika applikationer för olika marknader, av denna anledning har Bolaget beslutat att från och med nästa kvartal bolagisera Bolagets olika produktlinjer.

GEPS® – GRIFFIN ENTERPRISE POSITIONING SERVICES

GEPS® är som nämnts tidigare 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 radiostandarder, 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® erbjuds både som SaaS-lösning (molnbaserat) samt "on-premises" dvs lokalt installerat.

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 som nu testas i flera fabriker hos flera fordonstillverkare. I lösningen kombineras AI med RTLS för att effektivare identifiera och beräkna utnyttjandegraden av olika resurser.

Segment

GEPS® har testats och visat sig tillföra ett värde inom många olika verksamheter, som text Industry, Construction, Yard Management och Hospitality. Från hösten 2021 har bolaget valt att fokusera resurser på försäljning och optimering av GEPS för Industrin, dvs GEPS-for-Industry (G4).

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. Detta 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 de 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.

Casat

Casat är ett toppmodernt dynamiskt processberedningssystem för komplex produktion med integrerade MES och IoT-funktioner. Casat hjälper till att standardisera och förbättra kundens process till en effektivare kedja och hjälper även kundens hela IT-karta och ingenjörsarbete genom att göra det möjligt för alla verktyg som en ingenjör behöver i ett system. Casat har utvecklats av tillverkningsingenjörerna själva. Covid-19 har lett till ökat intresse för H&D Wireless utbildningar inom SAM som görs i samarbete med MTM-föreningen. Casat erbjuds både som SaaS-lösning (molnbaserat) samt "on premises" dvs lokalt installerat.

Connectivity, Moduler + IoT

Connectivity erbjuds dels i form av standardiserade WiFi- och Bluetooth-moduler vilka integrerats i kundernas produkter, dels kompletta IoT enheter med mekanik och batteri. Modulerna säljs huvudsakligen per styck, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Verksamheten har varit framgångsrik och resulterat i över 1 000 000 levererade enheter till kunder över hela världen. IoT enheterna erbjuds numera både med och utan molnlösning vilket heter Griffin IoT. Sedan 2020 stöds även nya IoT-standarder som är del av 5G-utrullningen över hela världen, LTE-M/NB. Ett avtal om marknadssamarbete ingicks i Q2-2021 med Ericsson. Griffin IoT har två huvudfokus, dels behovsbaserat underhåll (Condition Based Maintenance) av motorbaserade

maskiner, dels spårning av både människor och gods inom Supply Chain.

HDW LABS

Inom HDW Labs tar Bolaget fullt ansvar för att ansluta kundernas produkter till molnet inom IoT. Bolaget utvärderar och väljer den bästa arkitekturen och den trådlösa tekniken för kundens användningsområde. H&D bygger upp och designar maskinvara, programvara och applikationer, inklusive sensorer och audiovisuella funktioner vid behov. Griffin IoT kan användas för att på ett effektivare sätt komma till en konceptdemo. H&D Wireless har en värdefokuserad innovationsprocess, där Bolaget gemensamt definierar måloffärsvärdena och säkerställer därmed att kundens nyckelfärdiga IoT-lösning fångar dessa fördelar.

H&D Wireless Dalumverken AB (tidigare MVV Industry Labs AB)

H&D Wireless verkstad är etablerad i Dalum där Bolaget kan ta sig an uppdragsutveckling med fokus på specialproduktionsutrustning åt lokala bolag samt ett koncept för Cobotstationer med eller utan Casat som styrning.

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, och 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 förändringsområdena:

- Transformationen av verksamheten från enbart volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att komplettera med egen mjukvara, molntjänster (Software as a Service, SaaS) och hela projekt. Detta har resulterat i produkterna GEPS-for-Industry, Casat samt Griffin IoT med tillhörande applikationer som erbjuds som SaaS-tjänster eller mjukvarulicens. Planen framåt är nu att inte behöva investera lika mycket som tidigare i ren R&D utan att i större utsträckning övergå till en sälj- och leveransfas.
- Kategoriförändring - utveckling från att vara en försäljare av produkter till att bli en strategisk

samarbetspartner med mål att hjälpa kunderna att digitalisera verksamheten där Bolaget tillsammans med kunderna utvecklar och levererar kompletta lösningar för att effektivisera produktionen, transporter eller andra fysiska processer.

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 använder själva all teknologi inom RTLS, GPS, AI och många kommunikationsstandards för att erbjuda data om nyckeltal som är viktiga för varje kunds interna processer, tex ledtider, liggtider, utnyttjandegrad, skador, flaskhalsar i flödet eller helt enkelt var sakerna är. Detta monitoreras automatiskt och meddelas till ansvariga när något stör flödet.

Pilotprojekt tillsammans med partners och kunder

Pilotprojekt tillsammans med företag i Sverige och övriga Norden som 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 vilket ger konsultintäkter. Dessutom ska bolaget samarbeta med större bolag med egen kanal till marknaden där kapital för investeringarna krävs. En strategisk översyn kan även komma att innebära avyttring av vissa produktlinjer eller dotterbolag 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 Förvävsstrategi

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 framför allt inom försäljning och kundsupport för att inledningsvis klara av att starta pilotprojekt inom produktområdena GEPS® och Casat.

Historik

2009	Hitech & Development Wireless Sweden (H&D Wireless Sweden) grundas av serieentreprenören Pär Bergsten
2010	Väljs som IoT leverantör till LG i Sydkorea till deras första internetuppkopplade Aircondition
2014	Ingår IoT partnerskap med Freescale Semiconductors (som senare förväras av NXP)
2016	Passerar 1 000 000 miljon levererade IoT/RF enheter.
2016	Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB bildas för att förbereda en listning av verksamheten som drivs av H&D Wireless Sweden som förväras genom omvänt förvärv av aktierna.
2017	Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB noterar Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market i december som sista bolag att listas detta år.
2019	H&D Wireless väljs till IoT-partner i ett europeiskt forskningskonsortium. H&D Wireless förvärar MVV Holding AB.
2020	H&D Wireless Sweden Holding AB löser ut dotterbolagen MVV Industry Lab AB och MVV Information Technology AB ur MVV Holding AB. MVV Holding AB försätts i konkurs. Carlsquare Equity Research inleder aktieanalys av H&D Wireless.
2021	Under 2021 får H&D Wireless orders från flera olika kunder bland annat, Volvo Cars, Avnet Integrated Solutions, Atlas Copco och Parker-Hannifin. Bolaget genomförde under Q2 en företrädesemission som tillförde Bolaget ca 20 MSEK före emissionskostnader. Bolaget beslutar även att från och med kommande kvartal bolagisera sina respektive produktlinjer. H&D tecknar i december ett MoU med ett multinationellt företag, värdet av samarbetsavtalet uppgår till 20 MSEK i närtid och 200 MSEK över en 3-5 årsperiod.

| Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE



CHRISTER FÅREGÅRD
Ordförande sedan 2020

Utbildning och erfarenhet

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan. 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.

Övriga pågående uppdrag

Lacon AB, Seniora Konsulter Sverige AB.

Aktieinnehav i Bolaget

599 997 B-aktier (direkt och indirekt).

Teckningsoptioner

Inga.



PÄR BERGSTEN
Styrelseledamot sedan 2017

Utbildning och erfarenhet

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm. 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.

Övriga pågående uppdrag

H&D Elektronik AB, H&D Ventures AB.

Aktieinnehav

7 066 666 A-aktier och 51 778 B-aktier genom sitt helägda bolag H&D Ventures AB.

Teckningsoptioner

Inga.



PER MELIN
Styrelseledamot sedan
2020

Utbildning och erfarenhet

Vasa Real. 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 teknikomäner med fokus på automationsprinciper som AI, ML, Edge Computing och Digital Twins implementering i snabbbrörliga affärer.

Övriga pågående uppdrag

Divide AB, Pollux Innovation AB, och Impulsum AB.

Aktieinnehav

40 500 B-aktier (direkt och indirekt).

Teckningsoptioner

Inga.



PÄR BERGSTEN
VD

Se presentation på föregående sida.



MÅRTEN WANNING
CFO

Erfarenhet

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.

Övriga pågående uppdrag

Rosa Helikopter AB

Aktieinnehav i Bolaget

Inga

Teckningsoptioner

Inga



ÅKE JERNBERGER
IoT Development
Business Manager

Erfarenhet

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.

Övriga pågående uppdrag

Inga.

Aktieinnehav i Bolaget

400 090 B-aktier (direkt).

Teckningsoptioner

Inga



CARL-F ELGH
VP Marketing +
Connectivity Business
Manager

Erfarenhet

Carl har 25 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.

Övriga pågående uppdrag

Inga.

Aktieinnehav i Bolaget

532 451 B-aktier (direkt).

Teckningsoptioner

Inga



NIKLAS THURFJELL
SaaS Business Manager.
Anställd i H&D Wireless
sedan 2020

Erfarenhet

Niklas är en erfaren säljare inom IT samt molntjänster (SaaS) till större bolag i Sverige. Han har bakgrund som både CTO och KAM från IT-bolag med tjänster till bland annat SJ.

Övriga pågående uppdrag

Inga.

Aktieinnehav i Bolaget

108 000 B-aktier (direkt).

Teckningsoptioner

Inga

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några av styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett

företags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett företag.

REVISOR

Sedan 2017 är Bolagets revisor Frejs Revisorer AB, som på årsstämman 2021 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Ulf Johansson (född 1964) är huvudansvarig revisor sedan 2017. Ulf Johansson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer). Frejs Revisorer AB:s kontorsadress är Ullevigatan 19, 411 40 Göteborg. Frejs Revisorer AB har varit revisor under hela den period som den historiska informationen i denna Bolagsbeskrivning omfattar.

| Finansiell översikt

Den utvalda historiska finansiella informationen som presenteras nedan har hämtats från Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB:s årsredovisningar för perioderna 1 januari – 31 december 2020 respektive samma period 2019, vilka båda har reviderats av Bolagets revisor. Den utvalda historiska finansiella informationen innehåller därutöver H&D Wireless AB:s finansiella information för delårsperioden 2021-01-01 – 2021-09-30 tillsammans med jämförande finansiell information för motsvarande period föregående räkenskapsår.

Bolagets finansiella information avseende perioderna 1 januari – 31 december 2020 respektive samma period 2019 samt 2021-01-01 – 2021-09-30 och samma period 2020 är tillsammans med jämförande finansiell information för motsvarande period föregående räkenskapsår är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen ("ÅRL") och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vilka har reviderats av H&D Wireless oberoende revisorer, Grant Thornton Sweden AB, såsom anges i de tillhörande revisionsrapporterna.

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som har införlivats i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Färögatan 33, Kista) och hemsida (www.hd-wireless.com.)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2021	2020	2020	2019
	Q1-Q3 Ej reviderat	Q1-Q3 Ej reviderat	Helår Reviderat	Helår Reviderat
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	9 413	13 003	15 951	20 273
Aktiverat arbete för egen räkning	1 757	1 098	1 658	10 952
Övriga rörelseintäkter	495	4 380	5 440	231
Summa intäkter	11 665	18 481	23 049	31 456
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-2 236	-3 250
Övriga externa kostnader	-11 652	-13 386	-15 051	-18 102
Personalkostnader	-17 744	-22 312	-28 792	-42 948
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 870	-2 445	-3 153	-4 008
Övriga rörelsekostnader	-54	-310	-230	-239
Summa kostnader	-32 320	-38 453	-49 462	-68 547
Rörelseresultat	-20 655	-19 972	-26 413	-37 091
Finansiella poster				
Resultat från finansiella poster	726	6 908	3931	64
Ränteintäkter, externa	0	98	16	2
Räntekostnader, externa	-384	-822	-627	-2 330
Summa finansiella poster	342	6184	3320	-2264
Resultat efter finansiella poster	-20 313	-13 788	-23 093	-39 483
Bokslutsdispositioner	0	0	-	-
Skatt på årets resultat	0	0	82	37
Periodens resultat (RR)	-20 313	-13 788	-23 011	-39 446
Resultat hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-20 313	-13 558	-23 011	-38 786
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0	-230	-	-660

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2021	2020	2020	2019
	Q3	Q3	Helår	Helår
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Immateriella Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingskostnader	55 171	55 278	55 231	56 045
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	523	584	569	608
Goodwill	4 066	4 512	4 396	4 816
Materiella Anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	3 601	4 481	4 262	5 048
Inventarier	13	82	50	261
Övriga finansiella tillgångar	552	290	560	2 133
Summa Anläggningstillgångar	63 926	65 227	65 068	68 911
Omsättningstillgångar				
Varulager	1 203	1 061	1 083	1 441
Kundfordringar	2 121	1 881	1 905	5 581
Aktuella skattefordringar	390	526	0	538
Övriga fordringar	253	505	1 008	2 094
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 275	934	954	1 337
Summa varulager och kortsiktiga fordringar	5 242	4 907	4 950	9 550
Kassa och bank	7 430	2 712	12 252	12 476
Summa omsättningstillgångar	12 672	7 619	17 202	23 467
Summa tillgångar	76 598	72 846	82 270	92 378

KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS.

Belopp i KSEK	2021 Q3 Ej reviderat	2020 Q3 Ej reviderat	2020 Helår (Reviderat)	2019 Helår (Reviderat)
Eget Kapital				
Aktiekapital	8 699	2 998	5 083	2 998
Fritt Eget Kapital				
Övrigt tillskjutet kapital	178 130	145 478	163 324	145 478
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-109 194	-88 917	-86 185	-86 184
Årets Resultat	-20 313	-13 788	-23 011	62 292
Eget Kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	57 322	45 771	59 211	62 292
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	88
Summa Eget Kapital	57 322	45 771	59 211	62 380
Avsättningar	495	576	495	62 380
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut (LS)	2 833	1 767	1 725	2 258
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut (KS)	1 493	2 808	1 400	11 470
Förskott från kunder	-	-	323	-
Leverantörsskulder	1 458	2 789	2 454	3 975
Skatteskulder	-	-	912	1 481
Övriga kortfristiga skulder	8 164	14 244	10 513	1 491
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 833	4 891	6 472	8 265
Summa Kortsiktiga skulder	15 948	24 732	20 839	26 682
Summa Eget Kapital och Skulder	76 598	72 846	82 270	92 378

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övr. Tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Innehav utan best. inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	2 998	145 478	-86 185	88	62 380
Periodens resultat			-23 011		-23 011
Transaktioner med ägare					
Nyemission	2 085	17 846			19 931
Förändring i koncernens sammansättning					-88
Utgående balans 2020-12-31	5 083	163 324	-109 195	0	59 212
Ingående balans 2021-01-01	5 083	163 324	-109 195	0	59 212
Periodens resultat			-20 313		-20 313
Omklassificeringar					0
Transaktioner med ägare					
Nyemission	3 616	14 806			18 423
Förändring i koncernens sammansättning					0
Utgående balans 2021-09-30	8 699	178 130	-129 508	0	57 322

KONCERNENS KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	2021	2020	2020	2019
	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår	Helår
	Ej reviderat	Ej reviderat	(Reviderat)	(Reviderat)
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-20 313	-13 788	-23 093	-39 483
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 870	-4 454	-3 844	3 021
Betald inkomstskatt	0	0	-26 937	-36 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-17 443	-18 242	-26 937	-36 462
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-121	0	358	185
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-172	3 543	2 166	-5 656
Ökning (-)/Minskning (-) av rörelseskulder	-4 981	10 582	6 352	9 340
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 717	-4 117	-18 061	-32 593
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	0	0	-	-2 378
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 757	-1 120	-1 680	-12 003
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	25	-4 439	-22	-
Förvärv av finansiella tillgångar	5	0	-268	-17
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 727	-5 559	-1 970	-14 398
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	23 00	0	25 023	65 213
Emissionskostnader	-4 579	-88	-5 071	-11 701
Erhållna koncernbidrag	0	0		
Lämnade koncernbidrag	0	0		
Upptagna lån	1 493	0		
Amortering av låneskulder	-292	0	-145	-269
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 622	-88	19 807	53 243
Årets kassaflöde				
Likvida medel vid årets början	12 252	12 476	12 476	6 224
Likvida medel vid årets slut	7 430	2 712	12 252	12 476

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	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	2020	2019
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Soliditet	75,00%	63,00%	72,00%	67,50%
Balansomslutning (KSEK)	76 598	72 846	82 270	92 378
Nettoomsättning	9 413	13 003	15 951	20 273
Rörelseresultat (KSEK)	-20 655	-19 972	-26 413	-37 091
Periodens resultat (KSEK)	-20 313	-13 788	-23 011	-39 446
Antal utestående aktier (1000st)	173 976	59 964	101 669	59 963
Periodens resultat per aktie	-0,03	-0,12	-0,28	-0,93

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 30 september 2021. Förutom föreliggande Erbjudande har det inte skett någon förändring gällande låne- och finansieringsstrukturen i Bolaget.

FINANSIERING AV BOLAGET

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

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

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.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter 30 september 2021 fram tills datumet för Bolagsbeskrivningen.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i detta avsnitt är avsedda att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar resultatet och den finansiella ställningen för Bolaget. Perioderna som kommenteras är 2020-01-01 – 2020-12-31 (2019-01-01 – 2019-12-31), 2020-01-01 – 2020-09-30 (2019-01-01 – 2020-09-30) och 2021-01-01-2021-09-30 (2020-01-01 – 2020-09-30). Tidsperioderna () tas fram som jämförelsesiffror för samma period föregående år. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten "Finansiell översikt" samt dokument införlivade genom hänvisning, läs mer i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Dokument införlivade genom hänvisning och tillgängliga dokument".

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning uppgick för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 till cirka 15 951 KSEK (20 273 KSEK). Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till cirka 5 440 KSEK (231 KSEK). Årets rörelseresultat uppgick till cirka -26 413 KSEK (-37 091 KSEK). Årets resultat uppgick till cirka -23 011 KSEK (-39 446 KSEK).

Under perioden 2021-01-01 – 2021-09-30 uppgick nettoomsättningen till 9 413 KSEK (13 003 KSEK). Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick under perioden till cirka 495 KSEK (4 380 KSEK). Periodens rörelseresultat uppgick till cirka -20 655 KSEK (-19 972 KSEK).

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Per 2020-12-31 minskade koncernens tillgångar till cirka 82 270 KSEK (92 378 KSEK). Koncernens tillgångar utgjordes till största del av balanserade utvecklingskostnader 55 231 KSEK (56 045 KSEK). Kundfordringar uppgick till cirka 1 905 KSEK (5 581 KSEK), likvida medel om cirka 12 252 KSEK (12 476 KSEK), förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om cirka 954 KSEK (1 337 KSEK). Koncernens soliditet uppgick vid samma tidpunkt till cirka 72 procent (67,50 procent). Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till cirka 59 211 KSEK (62 292 KSEK).

Per 2021-09-30 uppgick koncernens tillgångar till cirka 76 598 KSEK (72 846 KSEK). Koncernens tillgångar utgjordes fortsatt till störst del av balanserade utvecklingskostnader om 55 171 KSEK (55 278 KSEK). Kundfordringar uppgick till cirka 2 121 KSEK (1 881 KSEK), likvida medel om 7 430 KSEK (2 712 KSEK), förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om cirka 1 275 KSEK (934 KSEK). Koncernens soliditet uppgick vid samma tidpunkt till cirka 75 procent (63 procent). Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till cirka 57 322 KSEK (45 771 KSEK).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 uppgick till cirka -26 937 KSEK (-36 462). Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -1

970 KSEK (-14 398 KSEK). Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 19 807 KSEK (-53 243 KSEK). Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till -224 KSEK (6 252 KSEK). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till cirka 12 252 KSEK (12 476 KSEK).

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2021-01-01 – 2021-09-30 uppgick till cirka -17 443 KSEK (-18 242 KSEK). Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -1 727 KSEK (-5 559 KSEK). Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 19 622 KSEK (-88 KSEK). Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till -4 822 KSEK (-9 764 KSEK). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till cirka 7 430 KSEK (2 712 KSEK).

RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att rörelsekapitalet per dagen för Bolagsbeskrivningen inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden och att en brist på rörelsekapital uppkommer under första kvartalet 2022. Bolaget bedömer att kapitalet inklusive emissionslikviden kommer att täcka rörelsens kostnader under de kommande tolv månaderna.

Bolaget har erhållit icke säkerställda emissionsgarantier om 10 MSEK vilket motsvara ca 86% av emissionsbeloppet och Bolaget anser med god sannolikhet att en större del av det önskade rörelsekapital inkommer och driften av bolaget finansieras under den kommande tolv månadersperioden efter emissionen.

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.

INVESTERINGAR

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens anläggningstillgångar. Materiella anläggningstillgångar avser inventarier och nyttjanderätter. Immateriella anläggningstillgångar avser goodwill och immateriella tillgångar. Sedan utgången av 2021-09-30 har inga väsentliga investeringar gjorts i Bolaget. Bolaget har ej heller vid tidpunkten för denna Bolagsbeskrivning några planerade väsentliga investeringar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG

- Volvo AB lägger första beställning av CASAT4.0 inom ramavtal (rapporterat i november 2020).
- Parker Hannifin beställer utveckling och leverans av produktionsutrustning från produktlinjen Dalumverken.
- Atlas Copco lägger initial volymorder på SPB228, ordervärde 850,000 SEK för leverans 2022.
- Bolaget skriver avsiktsförklaring med ett stort multinationellt företag. Värdet av det potentiella samarbetsavtalet uppgår till cirka 20 MSEK i närtid samt potentiellt ca. 200 MSEK under en tre-femårsperiod.

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDRINGAR

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan 2021-09-30.

REVISORSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNING

Inga anmärkningar inom den period som omfattas av räkenskaperna i denna Bolagsbeskrivning.

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.

Från utgången av den 30 september 2021 till och med datumet för denna Bolagsbeskrivning har, med undantag för vad som anges i det följande, H&D Wireless ej identifierat några trender som har en påverkan på Bolagets verksamhet.

Sedan utgången av den 30 september 2021 till och med datumet för godkännandet av denna Bolagsbeskrivning har Bolagets finansiella resultat och ställning ej förändrats betydligt. I och med förestående Erbjudande kommer Bolagets finansiella ställning stärkas som en följd därav (läs mer i avsnittet Motiv till inbjudan till förvärv av B-aktier samt notering.

Aktiekapital

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 5 370 000 SEK och högst 21 500 000 SEK. Aktierna kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 107 300 000 och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 429 300 000. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 429 300 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 429 300 000. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 8 698 782,4 SEK, fördelat på 7 800 000 A-aktier och 166 175 648 B-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 FÖRENADE MED AKTIERNA

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 429 300 000 aktier. Aktier av aktieslag B har ett röstvärde på 0,1 och får som högst uppgå till 429 300 000.

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 även avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Gällande takeover-regler för vissa handelsplattformar (Kollegiet för svensk bolagsstyrning) gör gällande att den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på en marknadsplats och genom förvärv av aktier i Bolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget ska omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Bolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar

mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har dock rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (SFS 2005:551).

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

SKATTERELATERADE FRÅGOR

H&D Wireless är ett svenskregistrerat bolag som har skatteplikt i Sverige. Investerares i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarnas medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen.

Investerares uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Erbjudandet.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Styrelsen i H&D Wireless har ej antagit någon utdelningspolicy och avser att eventuella vinstmedel de kommande verksamhetsåren att återinvesteras i Bolagets verksamhet.

CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVARING

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 AB är kontoförande institut. ISIN-koden för B-aktierna är SE0009889405.



AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital och antal aktier sedan Bolaget grundades, inklusive förestående Erbjudande.

År	Händelse	Ändring av antalet aktier	Ändring av aktiekapital, kronor	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital, kronor	Kvotvärde	Teckningskurs
2016	Nybildning	1 000 000	50 000	1 000 000	50 000	0,05 kr	0,05 kr
2016	Nyemission	250 000	12 500	1 250 000	62 500	0,05 kr	0,05 kr
2016	Nyemission	750 000	37 500	2 000 000	100 000	0,05 kr	0,05 kr
2016	Nyemission	2 500 000	125 000	4 500 000	225 000	0,05 kr	10,00 kr
2016	Apportemission ⁱ⁾	8 000 000	400 000	125 000 000	625 500	0,05 kr	10,00 kr
2017	Nyemission	1 504 232	75 212	14 004 232	700 212	0,05 kr	12,00 kr
2017	Nyemission	935 232	46 793	14 940 100	747 005	0,05 kr	8,00 kr
2017	Nyemission	272 053	13 603	15 212 153	760 608	0,05 kr	8,00 kr
2017	Nyemission	300 000	15 000	15 212 153	775 608	0,05 kr	8,00 kr
2017	Nyemission	2 065 038	103 252	17 577 191	878 860	0,05 kr	8,00 kr
2018	Nyemission	4 091 802	204 590	21 688 993	1 083 450	0,05 kr	4,25 kr
2018	Nyemission	907 295	45 365	22 576 288	1 128 814	0,05 kr	4,25 kr
2018	Nyemission	2 674 122	133 706	25 250 410	1 262 521	0,05 kr	4,25 kr
2019	Nyemission ⁱⁱ⁾	7 575 123	378 756	32 825 533	1 641 277	0,05 kr	3,50 kr
2019	Nyemission ⁱⁱⁱ⁾	2 138 126	106 906	34 963 659	1 748 183	0,05 kr	4,25 kr
2019	Nyemission ^{iv)}	2 713 126	1 356 906	59 963 659	2 998 183	0,05 kr	1,50 kr
2020	Nyemission	29 981 830	1 499 092	89 945 489	4 497 274	0,05 kr	0,60 kr
2021	Nyemission	84 030 159	4 201 508,4	173 975 648	8 698 782,4	0,05 kr	0,30 kr
2022	Nyemission ^{v)}	57 991 882	2 899 594,1	231 967 530	11 598	0,05 kr	0,20 kr

i) Fördelade på 200 000 A-aktier och 6 000 000 B-aktier

ii) Representerar apportförvärv av MV aktier

iii) Fördelade på 600 000 A-aktier och 6 975 123 B-aktier

iv) Fördelade på 2 600 000 A-aktier och 22 400 000 B-aktier

v) Förutsatt fulltecknad nyemission

ERBJUDANDET OCH UTSPÄDNING

Beslutet om emission av B-aktier fattades av Bolagets styrelse den 2021-05-07 med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman som hölls den 7 maj 2021. Styrelsen beslutade att emitterade högst 55 391 882 nya B-aktier, samt högst 2 600 000 nya A-aktier, samt öka Bolagets aktiekapital med 2 899 594,1 SEK. Vid fulltecknad emission för nuvarande aktieägare som ej tecknar sig i Erbjudandet inträffar en utspädning om cirka 25 procent.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER, ETC.

Det finns inga utstående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument, ej heller som incitamentsprogram, i Bolaget per datum för publicering av denna Bolagsbeskrivning.

BEMYNDIGANDET

Beslutet om emission av nya aktier avses fattas av Bolagets styrelse med stöd av bemyndigandet från årsstämman som hölls den 7 maj 2021. 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 7 maj 2021 får Bolaget emittera högst totalt 429 300 000 aktier motsvarande 21 500 000 SEK 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.

DATUM FÖR EMISSIONEN

Teckning av aktier ska ske från och med den 10 januari 2022 till och med den 24 januari 2022. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 5 januari 2022.

Ägarförhållanden

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Direkt och indirekt äger Bolagets verkställande direktör Pär Bergsten per den 30 september 2021, 7 066 666 A-aktier och 51 788 B-aktier i Bolaget, motsvarande 4,09 procent av Bolagets kapital och 28,96 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 Bolagsbeskrivningens 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.

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

ÄGARSTRUKTUR

Enligt det av Euroclear Sweden förda ägarregistret hade H&D Wireless 8 327 aktieägare per dagen för Bolagsbeskrivningen. Samtliga aktieägare äger samma rösträtt. Tabellen nedan beskriver Bolagets ägarstruktur för de tio (10) största aktieägarna per dagen för Bolagsbeskrivningen. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är Bolagets största aktieägare Avanza Pension, som innehar 13 000 000 B-aktier, motsvarande cirka 7,37 procent av aktierna och 5,25 rösterna. Ingen part kontrollerar direkt eller indirekt självständigt emittenten. Per dagen för Bolagsbeskrivningen känner Bolaget inte till några väsentliga förändringar av ovanstående aktieägares innehav.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Värde (MSEK)	Kapital (%)	Röster (%)
Avanza Pension	-	13 000 000	2,8	7,37	5,25
Nordnet Pensionsförsäkring	-	11 000 000	2,3	6,1	4,35
Pär Bergsten (via bolag)	7 066 666	51 778	1,6	4,09	28,96
Barsaum Teymur	-	2 900 000	0,6	1,67	1,19
Dividend Sweden	-	2 568 183	0,6	1,48	1,05
Vahid Khorrami Asl	-	1 836 000	0,4	1,06	0,75
Swedbank Försäkring	-	1 446 745	0,3	0,83	0,59
Vladimir Kjulev	-	1 380 000	0,3	0,79	0,57
Gerhard Dal	-	1 379 589	0,3	0,79	0,56
Matz Eklund	-	1 291 200	0,3	0,74	0,53

Källa: Holdings.

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 om risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medelhög och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Bolagsbeskrivningen. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna "Risker hänförliga till emittenten" och "Risker hänförliga till värdepapperen". De riskfaktorer som för närvarande 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 konjunkturedgång 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, tex. Volvo, blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wireless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela koncernen. Skulle riskens förverkligas blir den främsta konsekvensen minskad försäljning och således försämrade 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 skjutas längre in i 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 Semiconductors som leverantörer av halvledare. H&D Wireless har haft problem med att få in de produkter som de beställt av underleverantörerna. Detta har påverkat Bolaget så att de 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. Värden 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 de 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 anställda 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 försämrats vilket främst 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 LIKVIDITETSRIK

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 - 2021) genomfört 8 emissioner. 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 aktievolum 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 önskad 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. Pär 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 trots att de 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.



Sommarkollektionen för konsumentspårare (även supply chain)

| Bolagsstyrning

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolaget har följer också Nasdaq First Norths regelverk för emittenter. Från och med den 1 juli 2008 tillämpas Svensk kod för bolagsstyrning av svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. H&D Wireless är för närvarande inte skyldigt att följa Svensk kod för bolagsstyrning då Nasdaq First North icke är en sådan reglerad marknad, utan en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). Bolaget har dock, på frivillig basis och i de delar Bolaget bedömt det lämpligt, byggt sin bolagsstyrning på de principer och rutiner som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning vad avser principen följa eller förklara.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. I fall där så krävs enligt 7 kap. 23 § aktiebolagslagen ska kallelse även skickas med post till varje aktieägare vars postadress är känd för Bolaget. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i aktieboken på avstämningsdagen, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare får biträdas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman.

STYRELSEN

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter

upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre (3) och tio (10) ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande instruktioner för rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen och på förhand fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av styrelsens ordförande samt tre ordinarie ledamöter som valts av bolagsstämman, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktiga

affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER 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 2021.



ERSÄTTNING TILL STYRELSE

På bolagsstämman den 7 maj 2021 beslutade stämman att fastställa styrelsens förslag till arvode för kommande räkenskapsår att styrelsens bolagsstämموvalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode med ett fast arvode om 250 000 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 denna Bolagsbeskrivning.

2021	Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Övriga ersättningar	Summa
Christer Färegård	100 000	0	0	0	100 000
Pär Bergsten	0	0	0	0	0
Per Melin	50 000	0	0	0	50 000

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021.

2021	Lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Övriga ersättningar	Summa
Pär Bergsten	1 440 000	0	0	0	1 440 000
Mårten Wanning	700 000	0	0	0	700 000
Åke Jernberger	960 000	0	0	0	960 000
Carl-F Elgh	0	0	0	1 012 000	1 012 000
Per Åström	950 000	0	0	0	950 000
Niklas Thurefjäll	780 000	0	0	0	780 000

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisningar och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor är Frejs Revisorer AB, med Ulf Johansson som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Bolagsordning

Antagen vid ordinarie bolagsstämma 2021-05-07

§1

Bolagets firma är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ).

§2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3

Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom dotterbolag, bedriva utveckling och försäljning av integrerade kretsar och delsystem för trådlös kommunikation samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 5 370 000 och högst 21 500 000 kronor.

§5

Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 107 300 000 och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 429 300 000. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 429 300 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 429 300 000.

Vid röstning på bolagsstämma berättigar aktie av serie A till tio röster och aktie av serie B till en röst. I övrigt medför aktie av serie A och aktie av serie B samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte så erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna

teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

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

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§6

Innehavare av aktie i serie A ska ha rätt att konvertera denna till aktie i serie B.

§7

Styrelsen skall bestå av 3 - 10 ledamöter utan suppleanter.

§8

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag

§9

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats, samt genom annonsering med information om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte

vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 10

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:

- a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
- b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
- c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.

9) Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer.

10) Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 12

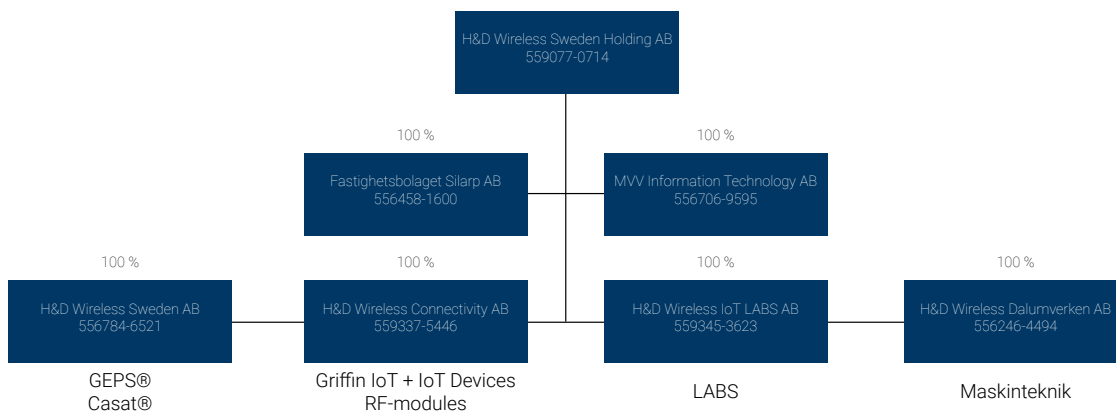
Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Legala frågor och kompletterande information

LEGAL KONCERNSTRUKTUR FÖR H&D WIRELESS AB

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget H&D Wireless AB (publ) (organisationsnummer 559077-0714 och legal entity identifier ("LEI") 549300JMSSEV6LPTPI81) är ett svenskt

publikt aktiebolag som bildades den 31 augusti 2016 och registrerades vid Bolagsverket den 17 juli 2017. Bolaget har sitt säte i Kista, Stockholms län. Nedan illustreras koncernstrukturen.



VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under den tid som omfattas av den historiska finansiella informationen. Det finns inte heller något avtal inom Bolaget som innehåller någon rättighet eller förpliktelse som är av väsentlig betydelse för Bolaget per dagen för Bolagsbeskrivningen. Bolaget har ej heller ingått avtalade åtaganden med avtalsklausuler, s.k. kovenanter, som skulle kunna begränsa utnyttjandet av kreditfaciliteter.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

H&D Wireless har ingen kännedom om någon pågående eller ouppklarad överträdelse, intrång eller liknande omständighet som skulle kunna påverka användningen av någon väsentlig immateriell rättighet.

TVISTER

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 ovan nämnda, avslutade, skiljedomsförfarandet har inte H&D Wireless varit del av några rättsliga förfaranden, skiljedomsförfaranden 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.

FÖRSÄKRING

Bolagets styrelse bedömer att nuvarande försäkringsskydd, inklusive nivån och villkoren för sådan försäkring, ger en adekvat skyddsnivå med hänsyn tagen till försäkringspremierna och de potentiella risker som Bolagets verksamhet medför. Bolaget kan emellertid inte försäkra sig om att förluster inte kommer att uppstå eller att anspråk inte kommer att framställas vilka överstiger Bolagets nuvarande försäkringsskydd.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under den period som täcks av den historiska finansiella informationen till datumet för Bolagsbeskrivningen, har med undantag för vad som anges i det följande, inga transaktioner mellan å ena sidan Bolaget, och å andra sidan närstående parter förekommit som individuellt eller i sin helhet är väsentliga för Bolaget.

Bolaget bedömer att närståendetransaktionerna enligt nedan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

Kortsiktigt räntebärande lån från Bolagets huvudägare och Bolagets ordförande

Ett kortsiktigt räntebärande lån om 1 MSEK från Bolagets huvudägare, H&D Ventures AB, samt Bolagets ordförande (via egna bolaget Lacon i Stockholm AB) 0,3 MSEK till H&D Wireless, 1,3 SEK vilket motsvarar en andel om cirka 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.

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.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Göteborg Corporate Finance är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Erbjudandet och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av denna Bolagsbeskrivning. Göteborg Corporate Finance AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Därutöver har Göteborg Corporate Finance AB inga ekonomiska intressen i relation till Erbjudandet.

CERTIFIED ADVISER

Aqurat Fondkommission AB är utsedd till Bolagets Certified Adviser och övervakar att Nasdaq First North Growth Markets regler efterlevs och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Aqurat Fondkommission AB äger inga aktier i Bolaget.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

FRISKRIVNING

All information i Bolagsbeskrivningen kommer från Bolaget, därav friskriver sig Göteborg Corporate Finance AB från ansvar i förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på informationen i Bolagsbeskrivningen.

| Adresser

BOLAGET

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB
Kista Science Tower, Färögatan 33
164 51 Kista
www.hd-wireless.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Göteborg Corporate Finance
Prästgårdsängen 13
412 71 Göteborg
www.gcf.se

CERTIFIED ADVISOR

Aqurat Fondkommission
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
www.aqurat.se

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
www.aqurat.se

