

Inbjudan till teckning av aktier i
Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)



Företrädesemission Q4 2019

Teckningsperiod 30 oktober – 18 november 2019

VÄNLIGEN NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 18 november 2019, eller
- Senast den 14 november 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.



Viktig information

Vissa definitioner

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) om högst 34 963 659 aktier som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "H&D Wireless", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) eller den koncern var Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är moderbolag. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till SEK avser svenska kronor, till EUR avser euro och USD avser amerikanska dollar och med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de kvar på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

H&D Wireless har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varken teckningsrätter i Företrädesemissionen, betalda teknade aktier ("BTA") eller nya aktier som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsattas, säljas, återförsäljas, levereras eller överförs, direkt eller indirekt, i eller till USA eller någon sådan delstat eller annan jurisdiktion. Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore och Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion i vilken deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annan åtgärd än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Prospektet, marknadsföringsmaterial eller annat material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion i vilken sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot tillämplig reglering i sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Prospektet åläggs av Bolaget och Augment att informera sig om, och iaktta, alla sådana restriktioner. Vare sig Bolaget eller Augment har något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. H&D Wireless och Augment förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande o giltigförklara teckning av aktier eller förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen, som H&D Wireless eller Augment eller dess uppdragstagare anser kunna innefatta en överträdelse eller ett åsidosättande av tillämpliga lagar, regler eller föreskrifter i någon aktuell jurisdiktion. Spridning av Prospektet till andra mottagare utanför Sverige som inte skriftligen godkänts av Bolaget eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlitats för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Prospektet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

Marknadsinformation och vissa framtidsinriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänförs till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt, lönsamhet, allmän ekonomisk, regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhets- och marknadsöversikt" och "Historisk finansiell information" vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Varken Bolaget eller Augment 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 framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredje partsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekt. 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, framförallt 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 godkännandet av Prospektet åter sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk, att uppdatera framtidsinriktade uttalanden eller anpassa dessa framtidsinriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utveckling. Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Nasdaq First North Growth Market

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet HDW B. Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsp plats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaqkoncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är listade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassad för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om listning av aktierna.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Rådgivare

I samband med Erbjudandet är Augment Partners AB ("Augment") finansiell rådgivare och Advokatfirman Bird & Bird AB ("Bird & Bird") legal rådgivare till H&D Wireless och har biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i H&D Wireless och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqrut Fondkommission AB ("Aqrut") agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Handlingar som införlivas genom hänvisning.....	4
Sammanfattning.....	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet .	11
Motiv för Erbjudandet	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Riskfaktorer	24
Villkor för värdepappren.....	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	28
Styrelse och ledande befattningshavare	35
Historisk finansiell information och nyckeltal	39
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	49
Tillgängliga handlingar	55

Handlingar som införlivas genom hänvisning

H&D Wireless årsredovisning för räkenskapsåren 2017 och 2018 samt delårsrapporten för perioden januari-september 2018 och 2019, samt Bolagets förvärv MVV Holding AB ("MVV Holding") som har konsoliderats i koncernen från och med 1 april 2019, utgör en del av Prospektet där hänvisningar görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2017:](#)
 - Koncernens resultaträkning (sidan 8), Koncernens balansräkning (sidan 9-10), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 11), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 7)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 3-7), noter (sidorna 16-27) och revisionsberättelse (sidorna 29-32)
- [Årsredovisningen 2018:](#)
 - Koncernens resultaträkning (sidan 8), Koncernens balansräkning (sidan 9-10), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 11), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 7)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 3-6), noter (sidorna 16-28) och revisionsberättelse (sidorna 31-33)
- [Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019:](#)
 - Bolagets resultaträkning i sammandrag (sidan 8), Bolagets balansräkning i sammandrag (sidan 8), Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 9) och förändring av eget kapital (sidan 9)
- [Bolagets bolagsordning:](#) (där hänvisning görs till dokumentet i sin helhet)
- [Årsredovisningen 2017 för MVV Holding AB](#)
 - Resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidan 6-8), kassaflödesanalys (sidan 9), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 4)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 14-25) och revisionsberättelse (sidorna 27-28)
- [Årsredovisningen 2018 för MVV Holding AB](#)
 - Resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidan 6-8), kassaflödesanalys (sidan 9), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 4)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 14-25) och revisionsberättelse (sidorna 27-28)
- [Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019 för MVV Holding:](#)
 - Bolagets resultaträkning i sammandrag (sidan 4), Bolagets balansräkning i sammandrag (sidan 5), Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 6) och förändring av eget kapital (sidan 5)

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och respektive revisionsberättelse är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2018 eller perioden 1 januari – 30 september 2019 har inte granskats av Bolagets revisor.

Med anledning av att förvärvet av MVV Holding konsoliderades den 1 april 2019, införlivas MVV Holdings handlingar för att investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Bolaget och kunna jämföra perioder som inte konsoliderats i koncernen. MVV Holdings årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och respektive revisionsberättelse är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för 1 januari – 30 juni 2019 har inte granskats av Bolagets revisor. Förutom Bolagets eller MVV Holdings reviderade årsredovisningar för räkenskapsår 2017 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar A- och B-aktier i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ). Aktier som tas upp till handel omfattar utestående B-aktier med ISIN-kod SE0009889405.
1.2	Emittent	Emittent är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), org. nr 559077-0714 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300JMSSEV6LPTPI81. Representanter för Bolaget går att nå per telefon 08 5511 8460 och epost investors@hd-wireless.se, samt på besöksadress Färögatan 33, 164 51 Kista. Bolagets hemsida är www.hd-wireless.com.
1.3	Behörig myndighet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet, som går att nå på telefon 08-408 980 00, och epost finansinspektionen@fi.se, och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunngatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 25 oktober 2019.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârändande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i berörda värdepappren.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som grundades 2009 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. H&D Wireless verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget utvecklar och säljer moduler, lösningar och tjänster som möjliggör uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor. Tekniken gör det möjligt att analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. Verksamheten baseras främst på den egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformaren GEPS®.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Pär Bergsten. I tabellen nedan framgår Bolagets kontrollerande aktieägare.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal A-aktier</th> <th>Antal B-aktier</th> <th>Kapital %</th> <th>Röster %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pär Bergsten, genom H&D Ventures AB</td> <td>2 600 000</td> <td>2 935 646</td> <td>15,8%</td> <td>49,6%</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %	Pär Bergsten, genom H&D Ventures AB	2 600 000	2 935 646	15,8%	49,6%
Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %								
Pär Bergsten, genom H&D Ventures AB	2 600 000	2 935 646	15,8%	49,6%								
2.2	Finansiell nyckelinformation	I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för H&D Wireless avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt för niomånadersperioderna som avslutades den 30 september 2018 och den 30 september 2019. Bolagets förvärv av MVV Holding har konsoliderats från och med 1 april 2019.										

		Intäkter och lönsamhet				
		KSEK	2018	2017	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018
		Totala intäkter	18 548	3 981	21 034	13 585
		Rörelseresultat	-29 531	-16 450	-24 946	-22 561
		Periodens resultat	-30 222	-16 491	-29 209	-23 187
		Periodens resultat per aktie	-1,76	-1,08	- 1,11	-0,29
		Tillgångar och kapitalstruktur				
		KSEK	31 december 2018	31 december 2017	30 september 2019	30 september 2018
		Totala tillgångar	47 125	55 793	80 445	67 268
		Eget kapital	40 330	44 488	42 717	44 129
		Kassaflöden				
		KSEK	2018	2017	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 349	-8 716	-25 459	-28 613
		Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 214	-6 208	-9 547	-9 254
		Kassaflöden från finansieringsverksamheten	25 561	42 150	29 403	36 583
		Periodens kassaflöde	-21 002	27 226	-5 603	-1 284
		Nyckeltal				
		KSEK	2018	2017	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018
		Soliditet (%) ²	85,60%	79,70%	53,1%	65,6%
		Balansomslutning (KSEK) ¹	47 125	55 793	80 445	67 268
		Rörelsens intäkter (KSEK) ¹	18 548	3 981	21 034	13 585
		Rörelseresultat (KSEK) ¹	-29 531	-16 450	-24 946	-22 561
		Periodens resultat (KSEK) ¹	-30 222	-16 491	-29 209	-23 187
		Antal utestående aktier (1000 st)	25 560	15 212	34 963	17 577
		Periodens resultat per aktie ¹	-1,76	-1,08	- 1,11	-0,29
		Medeltalet anställda ²	30	24	60	24
		1)Reviderat avseende räkenskapsåren 2017 – 2018				
		2)Utgör alternativa nyckeltal enligt definitionen i European Securities and Market Authority				
2.3	Huvudsakliga risker	Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov				
		H&D Wireless saknar vid tidpunkten för Prospektets avgivande tillräckliga kostnadstäckande intäkter, varför det finns en risk att H&D Wireless inte kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter, vilket kan medföra att H&D Wireless inte kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det finns en risk att H&D Wireless inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Vidare finns en risk att H&D Wireless inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att H&D Wireless måste skjuta upp, dra				

		<p>ner på, eller avsluta verksamheter, vilket skulle kunna ha en påverkan på Bolagets rörelseresultat och egna kapital. H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets rörelseresultat och egna kapital.</p> <p>Försäljning och ytterligare kommersialisering H&D Wireless produkter genomgår regelbundet generationsskiften. Dessa kan ta längre tid än beräknat vilket kan innebära att försäljningen i framtiden sjunker. Det går inte att med säkerhet fastslå att de framtida produkter och tjänster som H&D Wireless erbjuder och kommer att erbjuda marknaden får det positiva mottagande som förespeglas i Prospektet. Priset för eller kvantiteten av framtida sålda produkter eller tjänster kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad H&D Wireless i dagens skede har anledning att tro, vilket skulle kunna ha en påverkan på H&D Wireless intäkter och rörelseresultat. H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.</p> <p>Teknikrisker H&D Wireless är verksamt inom industriell IoT (Internet of Things), RTLS (Real Time Location System), automatisering, data och telekommunikation avseende trådlös kommunikation, främst med avseendet positionering. Avseende teknikutveckling inom inomhuspositionering kan det vara förknippat med ett större mått av osäkerhet på grund av att marknaden är relativt ny. H&D Wireless erbjuder bland annat försäljning genom pilotprojekt där dessa projekt ska leverera och visualisera kundvärde som innefattar omfattande teknik med många komponenter. Det finns en risk att nya tekniker utvecklas och introduceras som, beroende på deras framgång och H&D Wireless förmåga att vidareutveckla produkter och system, skulle kunna medföra att H&D Wireless position försämrats vilket skulle kunna ha en påverkan på Bolagets intäkter. H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.</p>
--	--	--

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	<i>Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</i>	<p>Företrädesemissionen omfattar A- och B-aktier i H&D Wireless. Antalet aktier före Företrädesemissionen uppgår till 34 963 659 stycken, varav 2 600 000 A-aktier och 32 363 659 B-aktier, denominerade i SEK och envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. A-aktier berättigar till tio röster, medan B-aktier berättigar till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktier i H&D Wireless ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. H&D Wireless är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Bolaget anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.</p>
3.2	<i>Plats för handel</i>	<p>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.</p> <p>Någon organiserad handel för Bolagets A-aktier finns inte och kommer inte upprättas.</p>

3.3	<i>Garantier som värdepapperen omfattas av</i>	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	<i>Huvudsakliga risker för värdepappren</i>	<p>Aktiekurs och likviditet H&D Wireless är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädeemissionen. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om det finns en allmän bedömning att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare eller av en ny större part som investerar i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i H&D Wireless leder till en aktiv handel i aktien, BTA eller teckningsrätter eller hur handeln med värdepapperen kommer att fungera framgent.</p> <p>H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien.</p>

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	<i>Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret</i>	<p>Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2019 är registrerad som aktieägare i H&D Wireless äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. En (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av samma aktieslag (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana aktier inte räcker fullt ut för teckning 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. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p> <p>Emissionsbelopp & Avstämningsdag Erbjudandet omfattar högst 34 963 659 aktier, motsvarande totalt 52 445 488,50 SEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 oktober 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 oktober 2019.</p> <p>Teckningsrätter (TR) Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie av samma aktieslag.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 1,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningstid Teckning av aktier ska ske från och med den 30 oktober till och med den 18 november 2019. 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.</p> <p>Handel med teckningsrätter (TR)</p>
-----	--	---

	<p>Handel med teckningsrätter av serie B kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 30 oktober till och med 14 november 2019. 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 förvärvas 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.</p> <p>Ej utnyttjade teckningsrätter Teckningsrätter av serie B som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 14 november 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 18 november 2019 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.</p> <p>Handel med betald tecknad aktie (BTA) Handel i BTA B kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från den 30 oktober 2019 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. BTA A kommer ej att tas upp till handel.</p> <p>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.</p> <p>Teckning och betalning utan företrädesrätt Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter.</p> <p>Tilldelningsordning För det fall inte samtliga aktier av serie A tecknas med 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 B-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. <p>Utspädning Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att uppgå till högst 50,0 procent.</p> <p>Uppskattade kostnader</p>
--	--

		<p>Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 6,1 MSEK och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
4.2	<i>Motiv till Erbjudandet</i>	<p>Motivet för Företrädesemissionen om 52,4 MSEK är att ge H&D Wireless nödvändigt utrymme till att kunna accelerera mjukvaruförsäljningen inom de viktigaste produktområdena och därmed kunna slutföra affärer i den stora pipeline av svenska och internationella kunder som Bolaget besitter. Vidare tillför Företrädesemissionen erforderligt rörelsekapital samt likviditet för att fullt ut kunna ta tillvara på synergier genererade från förvärvet av MVV Holding samt möjliggör återbetalning av bryggglån vilket stärker Bolagets kapitalstruktur.</p> <p>H&D Wireless bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent och därmed vidare kommersialisera respektive produktområde. Styrelsen föreslog därmed Företrädesemissionen om 52,4 MSEK, som extra bolagsstämman den 21 oktober 2019 beslutade om. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 6,1 MSEK. Vid en fulltecknad emission är nettolikviden således 46,3 MSEK och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 10,5 MSEK används till återbetalning av bryggglån - 17,5 MSEK används till ökade försäljningsinsatser och pilotprojekt avseende Bolagets mjukvaror - 3,0 MSEK används för att effektivisera integreringen av MVV Holding - 5,0 MSEK till generella försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter - 5,0 MSEK används till forskning och utveckling av primärt GEPS® och Casat™ - 5,0 MSEK används till förstärkning av rörelsekapital <p>Augment är finansiell rådgivare och Bird & Bird är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Augment eller Bird & Bird inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

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

Namn	Befattning
Peter Dahlander	Styrelseordförande
Johan P Schlyter	Styrelseledamot
Patrik Larsson	Styrelseledamot
Pär Bergsten	Styrelseledamot

Finansinspektion

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

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

Nedan följer en förteckning över de källor som delar av Prospektet baseras på.

- Cagemeni, Smart factory survey 2017-18, VDC Research
 - https://www.cagemeni.com/wp-content/uploads/2017/05/dti-smart-factories-full-report-rebranded-web-version_16032018.pdf
- Capemeni & Baker Hughes – Digital technology manufactures a new future at BHGE plants 2019
 - <https://www.cagemeni.com/wp-content/uploads/2019/09/BHGE-Case-Study.pdf>
- Markets & Markets, RTLS market juli 2018
 - <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/real-time-location-systems-market-1322.html>
- Ericsson Mobility Visualizer - Data consumption and IoT connected devices
 - <https://www.ericsson.com/en/mobility-report/mobility-visualizer?f=1&ft=1&r=2,3,4,5,6,7,8,9&t=8&s=1,2,3&u=1&y=2017,2023&c=1>
- McKinsey & Co, The IoT: Mapping the value beyond the Hype 2018
 - <https://www.mckinsey.com/business-functions/mckinsey-digital/our-insights/the-internet-of-things-the-value-of-digitizing-the-physical-world>
- Gartner – Billion Connected Things 2018 – Leading the IoT.
 - https://www.gartner.com/imagesrv/books/iot/iotEbook_digital.pdf
- Arbetaren 2019, Byggnadsbranschen dödligast förra året
 - <https://www.arbetaren.se/2019/01/09/byggnadsbranschen-dodligast-forra-aret/>
- Zebra White Paper 2017 – Understanding RTLS
 - <https://www.businesswire.com/news/home/20170328006159/en/Global-RTLS-Market-Growth-CAGR-46.47-2017-2021A>
- Arbetsmiljöverket, arbetsolyckor med dödlig utgång
 - <https://www.av.se/globalassets/filer/statistik/arbetsmiljostatistik-dodshandelser-2008-2019.pdf>
- SBUF, Säkerhet i byggbranschen med IoT
 - <https://www.sbuf.se/Projektsida/?id=1247b44d-dd95-468a-9d1a-ca8911154079>
- SCB, Byggproduktionsindex
 - <https://www.scb.se/vara-tjanster/scbs-olika-index/bygg--och-fastighetspriser/byggproduktionsindex/>
- PWC, Global Construction 2030: A global forecast for the construction industry to 2030
 - <https://www.pwc.com/vn/en/industries/engineering-and-construction/pwc-global-construction-2030.html>

Motiv för Erbjudandet

Emissionsmotiv och kapitalanvändning

H&D Wireless har en stor pipeline av svenska och internationella kunder i olika faser. Motivet med Företrädesemissionen är primärt att ge Bolaget nödvändigt utrymme till att kunna slutföra affärer i befintlig pipeline och därmed accelerera försäljningen av mjukvara vilket bedöms kunna ge återkommande licensintäkter över tid. Vidare tillför Företrädesemissionen erforderligt rörelsekapital samt tillgodoser likviditet för att fullt ut kunna ta tillvara på synergier från förvärvet av MVV Holding AB ("MVV Holding"). Dessutom erhålls kapital för återbetalning av bryggån vilket stärker kapitalstrukturen i rådande försäljningsaccelerering.

Företrädesemissionen möjliggör fortsatt arbete med föreliggande kommersialiseringsplan. H&D Wireless bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent och därmed vidare kommersialisera respektive produktområde. Styrelsen föreslog därmed Företrädesemissionen om 52,4 MSEK, som extra bolagsstämman den 21 oktober 2019 beslutade om. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 6,1 MSEK. Vid en fulltecknad emission är nettolikviden således 46,3 MSEK och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:

- 10,5 MSEK används till återbetalning av bryggån
- 17,5 MSEK används till ökade försäljningsinsatser och pilotprojekt avseende Bolagets mjukvaror 3,0 MSEK används för att effektivisera integreringen av MVV Holding
- 5,0 MSEK till generella försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter
- 5,0 MSEK används till forskning och utveckling av primärt GEPS® och Casat™
- 5,0 MSEK används till förstärkning av rörelsekapital

Intressekonflikter och rådgivare

Augment är finansiell rådgivare och Bird & Bird är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Augment eller Bird & Bird inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Augment Partners och Bird & Bird har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment Partners och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i H&D Wireless och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Verksamhetsöversikt

H&D Wireless utvecklar och säljer moduler, system och tjänster som möjliggör uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor. Tekniken gör det möjligt att med hjälp av positioneringsteknologi och artificiell intelligens (AI) analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. Verksamheten baseras på de egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna "Griffin IoT Cloud Service" samt "Griffin Enterprise Positioning System" (GEPS®).

Bolaget har sedan 2009 utvecklat och sålt lösningar som gör det möjligt att trådlöst koppla upp produkter 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 också i form av mer kundanpassade projekt. Sammantaget har över 1 100 000 enheter levererats till kunder globalt. Sedan 2019 ingår MVV Holding i koncernen, varvid totalt sex stycken produktområden erbjuds till svenska och internationella kunder.

Mål

H&D Wireless ska bli marknadsledande i Norden inom tjänster baserat på realtidslokalisering och AI för att därefter, tillsammans med kunder, expandera verksamheten internationellt.

Strategi

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

Ny strategisk inriktning – försäljning av mjukvara

2015 beslutade Bolaget om en ny strategisk inriktning som innebar att fokus flyttades från försäljning av standardmoduler till försäljning av system och mjukvara som möjliggör inomhuspositionering i realtid. Området kännetecknas av hög tillväxt och högre marginaler än modulaffären. Syftet med förflyttningen är dels att möta en kraftigt växande efterfråga på IoT-lösningar, dels att bättre ta tillvara på Bolagets tekniska kompetens och kunnande inom trådlösa teknologier samt att Bolaget erhöi en egen nisch inom den breda och generella IoT-marknaden. Därigenom bedöms värdeskapandet för såväl kunder som aktieägare i H&D Wireless att öka.

Arbetet med omställningen har mellan 2016 och första halvåret 2019 inneburit ökade kostnader till följd av investeringar i såväl teknisk utveckling, marknadsföring, kundprojekt som organisation. Samtidigt har ett allt större fokus på utveckling och försäljning av hela system medfört att intäkterna från försäljningen av R&D tjänster och moduler minskat. Utvecklingen följer till stora delar den plan som antogs i samband med beslutet om en ny strategisk inriktning för att skapa en högre potential.

Teknologi

Griffin IOT Cloud Service

Bolagets egenutvecklade och molnbaserade IoT-plattform "Griffin IoT Cloud Service" består av en hårdvaruenhet i form av en RF-modul, en molnserver, en applikation för smartphone samt mjukvara som hanterar kommunikationen och applikationerna. Modulen går på batteri och ansluts till sensorer av olika slag beroende på applikation och tjänst. Modulen innehåller mjukvara för alla kommunikationsprotokoll och säkerhet, vilket eliminerar behovet av en extern micro-processor. Data från sensorerna sänds med hög säkerhet trådlöst till molnservern där analys sker och eventuella larm och meddelanden kan skickas till andra tjänster eller smartphones. Modulen är konfigurerbar genom att ladda olika parametrar eller profiler från antingen molnservern, smartphonen eller vid tillverkningen. Servertjänsten är baserad på Microsoft Azure, där backup, uppskalning och övervakning sköts av Microsoft, vilket borgar för hög tillförlitlighet och möjlighet till stor skalbarhet genom serviceavtal med Microsoft. Utformningen av plattformen möjliggör enkel anpassning till nya kunder samt nya applikationer. Genom att enbart uppdatera mjukvaran kan samma koncept användas till flera typer av applikationer och marknader.



Griffin Enterprise Positioning System ("GEPS")

GEPS är en vidareutveckling av Griffin IoT Cloud Service-plattformen, utvecklad specifikt för industrins behov. Plattformen tillhandahåller en infrastruktur för inomhuspositionering samt små radioenheter ("taggar") som monteras på de objekt som ska följas. Sammantaget möjliggörs positionering i realtid på tiondels sekundnivå. Till skillnad från GPS-teknologi fungerar systemet även inomhus, med en noggrannhet i position ner till 10 cm. Plattformen bygger på infrastruktur som kan hantera multipla radiostandarder, bland annat Bluetooth och Wi-Fi. Systemet är möjligt att fullt ut integrera i befintliga affärssystem som exempelvis SAP. Analysen och data medför också möjlighet till automatiserade beslut baserade på artificiell intelligens.

AI

H&D Wireless plattform GEPS® med tillhörande tjänster hanterar en stor mängd data. Bolaget har som mål att effektivisera datahanteringen genom applicering av artificiell intelligens (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 produktion eller arbetsrelaterade olyckor. Bolaget har implementerat AI-teknologi i nuvarande version av GEPS® for Industry, som testas i fabrik hos en fordonstillverkare. I lösningen kombineras AI med RTLS för att effektivare identifiera och beräkna utnyttjandegrad av olika resurser.

Produktområden

Den operativa verksamheten bedrivs inom de sex produktområdena Enterprise, Labs, Connectivity, Casat, Mes Consultances och Cobot Stations.

Produktområde Enterprise

Produktområdet Enterprises verksamhet består av utveckling och försäljning av system som möjliggör inomhuspositionering av utrustning, verktyg, material, inventarier och människor i realtid. Fokus under 2019 har varit att etablera pilotprojekt tillsammans med större aktörer inom framför allt materialflödet hos tillverkande industri med fokus på fordonsindustrin.

Möjlighet till realtidspositionering är ett viktigt led i strävan mot 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, mer flexibilitet och minskat behov av tidskrävande programmering. Verksamheten inom produktområde Enterprise utgår från GEPS™. RTLS-lösningen ger realtidsinformation mellan fysiska objekt i processen och affärssystem.

Fyra applikationsområden

Fyra specifika applikationsområden inom Enterprise har utvecklats hittills:

- GEPS™ for Industry
- GEPS™ for Hospitality
- GEPS™ for Construction
- GEPS™ for Yard Management

GEPS™ for Industry möjliggör för tillverkningsföretag att digitalisera och visualisera affärsprocesser och följa viktiga tillgångar och produkter i realtid. Systemet stöder flera trådlösa tekniker som kombinerat med dataanalys och artificiell intelligens kan identifiera truckar, inventarier, material, människor, produkter och arbetsprocesser. Det gör det möjligt att följa affärsutvecklingen och identifiera frågetecken innan de blir till problem. GEPS™ for Hospitality positionerar individer och tar hand om kontantlösa betalningar genom armband med inbyggd radio på nöjesparker, hotell eller lekcenter. Det möjliggör också analys och visualisering av bland annat beläggning och rörelsemönster. GEPS™ for Construction är ett resultat av en conceptpilot som genomfördes med Cramo vilket har möjliggjort en ingång till byggindustrin. GEPS™ Yard Management är ett resultat av samarbetet med bussoperatören Keolis, som är en befintlig kund till Bolaget.

Affärsmodell Enterprise

Lösningarna inom Enterprise erbjuds huvudsakligen som en tjänst med månadsersättning vilken inkluderar hård- och mjukvara samt tillhörande service. Möjlighet finns även att den kundplacerade hårdvaran (Sensepoints och IoT taggar) köps av kunden.

Status och fokus framåt

Fokus för Enterprise ligger för närvarande på fortsatt marknadsbearbetning och piloter. Senaste åren har konceptanläggningar installerats på företag som Cramo, SCANIA och andra större fordonsbolag. Förstudier med syfte att installera GEPS™ har även gjorts på en ledande europeisk aktör inom publik transport. Målet är att under resterande 2019 och 2020 etablera ytterligare pilotprojekt tillsammans med kunder för att därigenom visa potentialen i tekniken och därmed nå upphandling hos de viktigaste kunderna.

Produktutveckling tillsammans med kunder

Implementering av ny teknologi kräver förändringar i befintliga processer och värdekedjor. Utvecklingen inom Enterprise sker därför i nära samarbete med kunderna samt med tydliga och gemensamma mål. Försäljningsprocessen sträcker sig över en period om 18–24 månader och i samtliga projekt genomförs en pilot för att validera genomförbarhet och nytta. Pilotprojekten medför inget investeringsbehov i infrastruktur för kunden.

Produktområde Labs

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

Konsulttjänsterna omfattar vanligtvis kundanpassning och integration av de moduler som utvecklas och säljs inom produktområde Connectivity och Enterprise. Därutöver erbjuds även framtagande av gränssnitt i form av appar samt tillhörande löpande support. Som IoT-plattform används Griffin IoT Cloud System.

Designkompetensen sträcker sig över mjukvarukonstruktion för inbyggda radiosystem, digital och analog hårdvara, mekanik, produkttestning, certifiering samt kvalificering. En del större projekt har historiskt genomförts till ett flertal olika kunder.

Nyckelfärdiga projekt och affärsmodell

Inom Labs finns även kompetens att utveckla kompletta, nyckelfärdiga projekt åt externa kunder. Labs ansvarar för att ta projektet hela vägen från idé till utveckling och genomförande. För konsulttjänster inom integration, design och produktutveckling utgår ersättning för upparbetad tid. För de nyckelfärdiga projekten utgår ersättning vid projektleverans samt eventuell relaterad supportersättning.

Produktområde Connectivity

Inom produktområde Connectivity bedrivs utveckling, certifiering och försäljning av standardiserade moduler som gör det möjligt att koppla upp enheter trådlöst mot internet eller andra bredbandsanslutningar. Utöver själva modulen erbjuds även tillhörande drivrutiner, mjukvara och i förekommande fall kompletta applikationer.

H&D Wireless har en lång historik av utveckling och försäljning av moduler för trådlös anslutning över främst Bluetooth och WiFi. Sedan verksamheten startade 2009 har sammanlagt över en miljon moduler levererats till kunder globalt.

Trådlös uppkoppling är viktigt för uppkoppling av IoT-enheter. Trådlösa moduler har en central roll i den växande delen av uppkopplade enheter. Moduler ger en snabb och beprövad lösning för H&D Wireless kunder som behöver kommunikation mot server, accesspunkt eller smartphone. Genom att använda en modul får kunder en lösning som är komplett, innehållande all nödvändig mjukvara för att uppfylla standardkrav och som är certifierad för användning. Därtill behöver kunder inte investera i egen kostsam och omfattande utveckling.

Produktområdets produkter har sedan 2009 integrerats i bland annat följande produkter hos olika kunder:

- Industri PC moduler
- Plug-in moduler i syfte att kunna bygga smarta TV-kort för att ta emot premiumkanaler
- Plug-in moduler för att trådlöst styra ljus och gardiner i smarta hem-applikationer
- Trådlös teknik för att bygga väggmonterad IP-radio
- Linuxbaserad WiFi-lösning för att reglera en termostat trådlöst via en Android eller iOS app
- WiFi-lösning i en undervattenskamera för att kunna se video trådlöst via en Android eller iOS app
- WiFi-lösning i en produkt för att reglera värme, kyla och strömförbrukning trådlöst via en kontrollenhet

Senaste åren har fokus lagts på mer komplexa moduler som integrerar flera standarder och täcker fler frekvensband inom 2.4Ghz och 5Ghz för att klara de krav som kunder ställer på överföringsprestanda och säkerhet. Genom att samarbeta med stora, världsledande leverantörer av halvledarkomponenter som Marvell Semiconductors samt Nordic Semiconductors säkerställs att Bolaget har tillgång till den senaste tekniken och de senaste kretsarna.

Egen utveckling och certifiering

Produktområdet erbjuder moduler med olika, kompletterande tekniska specifikationer och standarder.

Utvecklingen av modulerna och den medföljande mjukvaran sker i egen regi. Bolaget 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 samma funktion utan Bolagets certifieringar kan återanvändas av kunden.

Tillverkning

Prototyper och förserieprodukter tillverkas i eget labb eller lokalt i Stockholm. Volymproduktion läggs ut på externa partners i primärt Kina och Sydkorea. H&D Wireless tillhandahåller då strategiska komponenter, medan icke-kritiska komponenter köps in lokalt.

Försäljning

Försäljningen inom Connectivity sker dels genom egen säljorganisation och dels genom distributörer. H&D Wireless har avtal med distributörer som Arrow Electronics, MSC-Avnet, Macnica och Digkey. 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 utvecklingskit och kan därigenom på kort tid tillhandahålla önskade volymer.

Strategi och fokus framåt för Connectivity

Ambitionen framåt är att intensifiera marknadsföringen och försäljningen av de nya modulerna samt nya kompletta IoT-lösningar utan installationstid, som bland annat installerats hos Scania och Åkerstedts. De nya modulerna innebär mer komplexa moduler som integrerar flera standarder och täcker fler frekvensband inom 2.4Ghz till 5Ghz och har tagits fram med inriktning mot att motsvara de kraven från avancerade kunder inom marknaden för industriella PC lösningar. Genom att följa de standardkrav som denna marknad har så framstår H&D Wireless som en attraktiv leverantör till andra kunder med samma höga krav på säkerhet, support och långvariga leveranser. Bolaget har per datumet för Prospektets avgivande 22 aktiva kundprojekt inom produktområde Connectivity.

Produktområde Casat™

Verksamheten inom Casat drivs av försäljning av mjukvaran Casat™ som är en molnbaserad plattform för *manufacturing execution system* ("MES") som erbjuds i samarbete med Oracle. Produktområdet härrörs från Bolagets förvärv av MVV Holding AB. Tredje generationen av Casat™ har varit i drift hos fem stora verkstadsbolag sedan 2014 och aggregerat har mjukvaran inbringat 21 MSEK i försäljning. En vetenskaplig studie från Chalmers utsåg plattformen och arbetssättet som "State of the art", samtidigt som produktområdet och dess medarbetare erhållit 'Monteringsforums pris' för samarbetet med Volvo Penta.

Produktområde Mes Consultances

Produktområdet består av en konsultverksamhet och har aggregerat genererat intäkter om över 600 MSEK. Produktområdet härrörs från Bolagets förvärv av MVV Holding AB. Primärt erbjuds konsultation inom produktionsexpertis och för produktionsberedning mot fordonsindustrin. Området har en djuplodad kompetens inom tillverkningsmetoder i fordonsindustrin.

Produktområde Cobot Stations

Produktområdet erbjuder ett koncept kallat för "Collaborative concept" och används i monteringslinor eller enskilda stationer för maskinförsörjning. Produktområdet härrörs från Bolagets förvärv av MVV Holding AB. Verksamheten har genom ett samarbete med Universal Robots möjligheten att erbjuda utrustning för kollaborativa robotenheter. Första leveranserna har skett till Volvo Cars som använder produkten i sin utbildningsanläggning. Området kännetecknas av kundanpassade industrilösningar och har aggregerat sålt system för 190 MSEK.

Synergier mellan produktområden

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. En viktig synergi från förvärvet är att erhålla kanaler för försäljning och tekniskt stöd för GEPS™-system hos MVV Holdings kunder och direktleverantörer. Vidare så ser båda bolagen synergier i produkt erbjudandet genom Casat™ för monteringslinan och GEPS™ för hantering av materialet i stegen innan det anländer till monteringslinan. 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", vilket kortfattat går ut på att koppla upp industriella flöden och processer mot internet.

Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Nedan följer en summering av väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste rapporterade perioden, det vill säga sedan den 30 september 2019.

Per den 7 oktober 2019 upptog H&D Wireless ett brygglån om 2,5 MSEK i syfte att påskynda pågående integrationsarbete av MVV Holding. Brygglånet återbetalas efter att Företrädesemissionen är registrerad och löper med marknadsmässiga villkor. Utöver ovan har inga väsentliga förändringar genomförts.

Finansiering

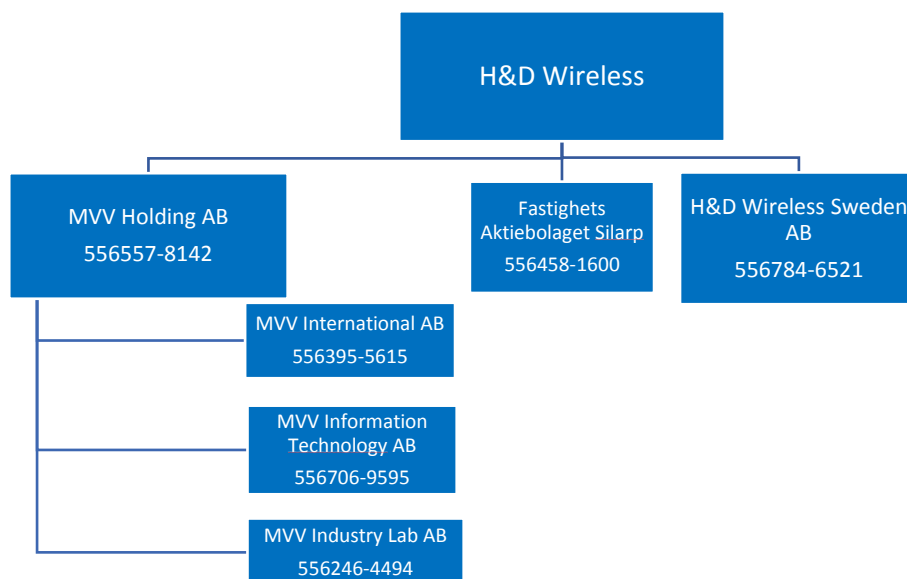
H&D Wireless planerar finansiera verksamheten genom ökade licensintäkter från tjänster samt försäljning inom samtliga produktområden. Fram till dess att Bolaget når en ökad försäljning avses verksamheten finansieras med likvid från Företrädesemissionen.

Organisation och koncern

H&D Wireless har per datumet för Prospektet avgivande 60 anställda, varav medparten arbetar som konsulter, med utveckling, internt eller i något av de pilotprojekt som bedrivs tillsammans med kund eller partner. Bolaget har en ledningsgrupp om sex personer, fördelat delvis med ansvar för respektive produktområde. Huvudkontoret är beläget i Kista, Stockholm. Av medarbetarna har över hälften någon typ av ingenjörsutbildning.

Koncernen består av H&D Wireless med dotterbolagen H&D Wireless Sweden AB, Fastighets Aktiebolaget Silarp och MVV Holding AB (ägende om 91,08 procent per datumet för Prospektets avgivande). Under MVV Holding AB finns dotterbolagen MVV International AB, MVV Information Technology AB och MVV Industry Lab AB.

H&D Wireless är ett holdingbolag till de rörelsedrivande verksamheterna H&D Wireless Sweden AB, MVV Holding AB, MVV International AB, MVV Information Technology AB och MVV Industry Lab AB. Således är Bolaget beroende av intäkter och verksamhet i de rörelsedrivande dotterbolagen.



Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

H&D Wireless har sedan den 30 september 2019 inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolaget avser att löpande investera i utveckling av GEPS®, innebärande framförallt löpande betalning för utveckling av mjukvara direkt relaterad till utvecklingen av plattformen. Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar eller framtida investeringar som styrelsen har gjort klara åtaganden om.

Information om trender

Bolaget har under 2019 upplevt en starkare efterfrågan på olika typer av säkerhetslösningar, både i form av stöldskydd men även i syfte att undvika arbetsrelaterade personskador. Utöver det har Bolaget under 2019 fram till datumet för Prospektets avgivande inte noterat någon förändring avseende utveckling av försäljning, försäljningspriser, produktion, lager eller kostnader.

Bolaget







H&D Wireless har organisationsnummer 559077-0714 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300JMSSEV6LPTPI81. H&D Wireless är ett svenskt publikt aktiebolag som grundades 2009¹ och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. H&D Wireless verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets registrerade företagsnamn och kommersiella beteckning är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ). Representanter för Bolaget går att nå per telefon 08 5511 8460 och epost investors@hd-wireless.se, samt på besöksadress Färögatan 33, 164 51 Kista. Bolagets hemsida är www.hd-wireless.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

¹ Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) grundades 2017 och förvärvade samma år det verksamhetsdrivande bolaget Hitech & Development Wireless Sweden AB genom en apportemission. Hitech & Development Wireless Sweden AB grundades 2009.

Marknadsöversikt

Bakgrund

Bolaget är verksamt på marknader som innefattar IoT, RTLS, och Automatisering. Dessa marknader befinner sig i tillväxt och den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster. Tabellen nedan visar vad den tekniska utvecklingen innebär för olika parter på marknaden.

					
Konsument	Tillverkande Industri	Energilbolag & allmännyttiga verk	Byggsektorn	Transport & Logistik	Telekom operatörer
Växla från en gångs produktförsäljning till återkommande intäktsström	Fabriksautomatisering ger förbättringar i produktivitet och effektivitet	Prediktivt underhåll och realtids visibilitet för tidig upptäckt av föroreningar / läckage	Förbättra säkerheten.	"Asset tracking" för att minimera slöseri med godstransporter	Tillhandahållande av IoT-anslutning via cellulära och Låg energi-nätverk
Växla från bästa produktfunktioner till bäst anslutna lösning	Prediktivt underhåll minimerar oplanerad driftstopp	Kostnadsbesparingar genom automatiserade smarta mätare	Förebygga olyckor - Övervaka dyra tillgångar och personal för att öka effektiviteten, Minska transporter, undvika byggspill / stöld. Enklare ID kontroll	Effektiv trafik- och transporthantering genom realtids visibilitet	Tillhandahållande av integrerade IoT-lösningar och supporttjänster

IoT

Internet of Things (IoT) är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att maskiner, fordon, gods, hushållsapparater, kläder och andra saker, 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; bl. a industri, handel, hem, fordon, hälsovård och stadsutveckling². Totalt sett har antalet uppkopplade enheter under senare år ökat. Störst har tillväxten hittills varit inom segmentet konsumentprodukter³. Gartner uppskattar att segmentet år 2017 representerade motsvarande cirka 63 procent av totala antalet installerade IoT-applikationer. Sett till värde står dock segmentet endast för en mindre andel. Störst andel av det totala värdet står segmenten Företag respektive Myndigheter för. Tillväxttakten framåt bedöms vara mycket kraftig. Gartner uppskattar att det totala antalet uppkopplade enheter år 2020 kommer uppgå till 20,4 miljarder, att jämföra med cirka fem miljarder år 2016⁴.

Värdekedja IoT

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:

² Capemeni, Smart factory survey, 2017

³ Capemeni, Digital technology manufactures a new future at BHGE plants, 2019

⁴ Gartner – Billion Connected Things 2018

- Hårdvara: En kommunikationshårdvara för anslutning av sensorer till internet (lokalt eller till globala kommunikationsnät). Utgörs huvudsakligen av moduler som via WiFi, Bluetooth, Near Field Communication eller annan standard möjliggör kommunikation mot server eller smartphone/tablet.
- Uppkoppling: En mjukvara som innehåller alla protokoll, access- och säkerhetsfunktioner för att överföra data från sensorerna.
- Värdeadderande tjänster: En servertjänst där data från sensorerna lagras och kan analyseras exempelvis i molnet och/eller i smartphone.

Det totala värdet på marknaden 2018 uppskattas av analysföretaget Gartner till 273 miljarder USD⁵. Sett till de olika delarnas andel av det totala marknadsvärdet står värdeskapande tjänster för cirka 80 procent. Det är också inom detta segment tillväxten framöver väntas vara störst sett till värde. Värdet på IoT-marknaden väntas fortsätta öka kraftigt under kommande år. Enligt McKinsey beräknas det totala värdet av marknaden för IoT-lösningar uppgå till knappt 100 biljoner kronor år 2025⁶.

Marknaden för moduler

Genom att tillhandahålla moduler och tillhörande mjukvara är H&D Wireless är i varierande omfattning verksamt inom samtliga delar i värdekedjan.

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

- Wide-area IoT (exempelvis GPS-tracker och mobilmodem)
- Short-range IoT (sensorer, detektorer, LAN/Hemmanätverk, mätinstrument för industri och konsument)
- Industri PC moduler

Bolagets bedömning är att short-range IoT utgör det största segmentet. År 2018 kopplades över 5 miljarder enheter upp inom segmentet och den förväntade årliga tillväxten väntas uppgå till 20 procent fram till år 2022⁷.

Moduler används inom bland annat fordon, städer, industri och konsumentindustrin, där de största värdena bedöms finnas inom industri och konsumentindustrin. Modulmarknaden förväntas öka snabbt de kommande åren. Till de främsta drivkrafterna hör den allt större mängd internetuppkopplade enheter som kommer ut på marknaden. Därutöver kommer även tidigare uppkopplade enheter behöva bytas ut⁸.

RTLS-marknaden

Realtidslokaliseringssystem är enkelt uttryckt som GPS, men 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. Enligt en marknadsrapport är RTLS-marknaden värd cirka 9 miljarder USD år 2023⁹.

Framväxten av innovativa nystartade företag, och tillgången till skräddarsydda lösningar med hög avkastning på investeringen och regleringsöverensstämmelse inom industrier, inklusive tillverkning, hälso- och sjukvård, olja och gas och gruvarbete är faktorer som driver tillväxten på RTLS-marknaden¹⁰.

IoT & RTLS inom byggsektorn

Enligt en SCB-mätning är Byggsektorn ett yrkesområde med över 50 000 företag som omsätter knappt 700 miljarder kronor och med drygt 200 000 sysselsatta i Sverige¹¹. Byggverksamheten i Sverige har en internationell prägel

⁵ Gartner – Billion connected things 2018

⁶ McKinsey & Co, The IoT: Mapping the value beyond the Hype 2018

⁷ Ericsson Mobility Visualizer - Data consumption and IoT connected devices

⁸ Ericsson Mobility Visualizer - Data consumption and IoT connected devices

⁹ Markets & Markets juli 2018

¹⁰ Markets & Markets juli 2018

¹¹ SCB

med ett stort inslag av utländsk arbetskraft. Med sammanlagda årliga intäkter på nästan 10 biljoner USD och mervärde på 3,6 biljoner USD står byggindustrin för cirka 6% av den globala BNP. Industrin förväntas växa kraftigt de närmaste åren, till beräknade intäkter på 15 000 miljarder USD år 2025¹².

Det finns ingen standard i byggbranschen för exempelvis hantering av händelsedata och system som i realtid kan styra, varna och effektivisera. Digitaliseringen är eftersatt och IoT-lösningar är mycket eftertraktade inom detta segment¹³.

Nedan följer fyra exempel där IoT och RTLS bedöms kunna bidra till utvecklingen av byggsektorn.

Fjärroperation

Maskiner anslutna till webben antingen med en fysisk eller en trådlös anslutning kan erhålla detaljerade instruktioner på distans. Maskinen kan appliceras i områden som skulle vara farliga för en mänsklig maskinoperatör att vara nära, på grund av exempelvis föroreningar.

Leveransuppfyllning

Försörjningsenheter som är märkta med radiotagg kan inneha ett system för kontroll av antalet aktuella enheter på exempelvis en byggarbetsplats. När antalet enheter sjunker under en given nivå kan systemet utlösa en begäran från ett centralt system för att tillse att en ny enhet levereras eller repareras, vilket leder till att projekten har bättre chanser att bli färdiga i tid samt blir kostnadseffektivare.

Utrustningsspårning ("asset tracking")

IoT och RTLS bidrar till att minska förlorad tid att leta efter föremål samt kostnaden för inköp av byten. GPS-data används generellt för att övervaka stora fordons och grävmaskiners positioner men genom smarta IoT sensorer och radiotagg kan även handburna verktyg och maskiner övervakas vilket leder till att utnyttjandegraden per maskin optimeras

Säkerhet

Varje år omkommer cirka 5–10 personer i arbetsolyckor i Sverige inom byggsektorn, samtidigt som antalet arbetsolyckor som anmäls är omkring 3 500 stycken¹⁴. Några av de vanligaste olyckorna är skador från verktyg och maskiner, kropps rörelse med fysisk överbelastning, fall från höjd och vistelse i riskområden med damm, buller och vibrationer¹⁵. H&D Wireless, Skanska och Microsoft Sverige är samarbetspartners i ett utvecklingsprojekt för ökad säkerhet i byggbranschen med hjälp av digitalisering.

¹² PCW, Global Construction 2030: A global forecast for the construction industry

¹³ SBUF, Säkerhet i byggbranschen med IoT

¹⁴ Byggnadsbranschen dödligast förra året, 2019

¹⁵ Arbetsmiljöverket 2019

Riskfaktorer

Nedan beskrivs H&D Wireless affärs- och verksamhetsrisker, risker relaterade till Bolagets finansiella situation samt risker relaterade till värdepapperen och Företrädesemissionen med bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, medel och hög.

Affärs- och verksamhetsrisker

Försäljning och ytterligare kommersialisering

H&D Wireless produkter genomgår regelbundet generationsskiften. Dessa kan ta längre tid än beräknat vilket kan innebära att försäljningen i framtiden sjunker. Det går inte att med säkerhet fastslå att de framtida produkter och tjänster som H&D Wireless erbjuder och kommer att erbjuda marknaden får det positiva mottagande som förespeglas i detta Prospekt. Priset för eller kvantiteten av framtida sålda produkter eller tjänster kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad H&D Wireless i dagens skede har anledning att tro, vilket skulle kunna påverka H&D Wireless intäkter och rörelseresultat.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Teknikrisker

H&D Wireless är verksamt inom industriell IoT (Internet of Things), RTLS (Real Time Location System), automatisering, data och telekommunikation avseende trådlös kommunikation, främst med avseendet positionering. Avseende teknikutveckling inom inomhuspositionering kan det vara förknippat med ett större mått av osäkerhet på grund av att marknaden är relativt ny. H&D Wireless erbjuder bland annat försäljning genom pilotprojekt där dessa projekt ska leverera och visualisera kundvärde som innefattar omfattande teknik med många komponenter. Det finns en risk att nya tekniker utvecklas och introduceras som, beroende på deras framgång och H&D Wireless förmåga att vidareutveckla produkter och system, skulle kunna medföra att H&D Wireless position försämras vilket skulle kunna ha en påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Marknadsrisk

Bolaget är till viss del ett utvecklingsbolag med begränsad försäljning inom några produktområden, som efter generationsskiftet ännu inte har ingått några större avtal med kunder samt samarbetspartners som genererat signifikanta intäkter till Bolaget. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknaden acceptans av produkterna eller se några trender för försäljning- och resultatutveckling inom samtliga produktområden. Vidare avser Bolaget att löpande utveckla och lansera nya produkter på marknaden. Det finns därför risk för att Bolagets produkter inte mottas av marknaden på ett positivt sätt eller i tillräcklig utsträckning eller att konkurrerande produkter alternativt tekniska lösningar som lanseras av andra aktörer får bättre genomslag, vilket följaktligen kan leda till att Bolaget inte möter tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad, vilket skulle kunna ha en påverkan på H&D Wireless Intäkter och rörelseresultat.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Risker relaterade till H&D Wireless finansiella situation

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

H&D Wireless saknar vid tidpunkten för Prospektets avgivande tillräckliga kostnadstäckande intäkter, varför det finns en risk att H&D Wireless inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter, vilket kan medföra att H&D Wireless inte kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det finns en risk att H&D Wireless inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Vidare finns en risk att H&D Wireless inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att H&D Wireless måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket skulle kunna ha en påverkan på Bolagets rörelseresultat och egna kapital.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets rörelseresultat och egna kapital.

Risker relaterade till värdepapperen och Företrädesemissionen

Aktiekurs och likviditet

H&D Wireless är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om det finns en allmän bedömning att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare eller av en ny större part som investerar i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i H&D Wireless leder till en aktiv handel i aktien, BTA eller teckningsrätter eller hur handeln med värdepapperen kommer att fungera framgent.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien.

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier är inte säkerställda

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från externa investerare till ett värde om cirka 37,5 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelse och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för 71,5 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått tecknings- eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

H&D Wireless bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan för Bolaget och ägare av aktien.

Villkor för värdepappren

Information om de värdepapper som erbjuds

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Registrets förs av Euroclear, med adress Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktierna i H&D Wireless ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktien har ISIN-kod SE0009889405, är denominerade i SEK och kortnamnet är HDW B. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. A-aktier berättigar till tio röster, medan B-aktier berättigar till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktier i H&D Wireless ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepappren, utöver de lock-up åtaganden som beskrivs på sidan 36.

Bemyndigande

Årsstämman den 25 april 2019 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler vilket kan motsvara högst 10 000 000 nya aktier efter emission, teckning och/eller konvertering. Betalning skall, i enlighet med vad styrelsen där om beslutat, kunna ske kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

Beslut om Företrädesemission

Extra bolagsstämma i H&D Wireless beslutade den 21 oktober 2019 att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2019. Teckning sker under perioden 30 oktober – 18 november 2019.

Utdelningspolicy och utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat

likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. H&D Wireless anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VPML), en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden sin avser aktier som är upptagna till handel på en regelread marknad som börserna driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag, vilkas aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic MTF och Spotlight.

Tillämpligt regelverk för H&D Wireless är *Takeover-regler för vissa handelsplattformar* utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller den del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande av rösterna eller mer.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, ibland en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, även om det senare kan komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skälig ersättning.

H&D Wireless aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande H&D Wireless aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skattelagstiftning

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2019 är registrerad som aktieägare i H&D Wireless äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. En (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av samma aktieslag (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana aktier inte räcker fullt ut för teckning 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. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 34 963 659 aktier, fördelat på högst 2 600 000 A-aktier och högst 32 363 659 B-aktier, motsvarande totalt 52 445 488,50 SEK.

Teckningsrätter (TR)

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

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 oktober 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 oktober 2019.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 30 oktober till och med den 18 november 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade 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 30 oktober till och med 14 november 2019. 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 förvärvas 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 14 november 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 18 november 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter av serie A och B, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

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 18 november 2019. 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 anmälningsedeln 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 18 november 2019. 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, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, , 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 företrädare skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 oktober 2019 till och med 18 november 2019.

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

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel 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.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 18 november 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga 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:

- iv. 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.
- v. 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.
- vi. I tredje hand skall fördelningen ske till garanten 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.

Tilldelning 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 30 oktober 2019 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 slutet av november 2019, 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.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

Offentliggörande av utfallet i 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 slutet på november 2019. Någon organiserad handel för Bolagets A-aktier finns inte och kommer inte upprättas. Bolaget har inte någon likviditetsgarant på Nasdaq First North Growth Market.

Utspädning

För befintliga ägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 50,0 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 anmälningsedlar 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.

Tecknings- och garantiåtaganden

H&D Wireless har under september 2019 erhållit teckningsåtaganden om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 14,3 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 30,0 MSEK, motsvarande cirka 57,2 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som har lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Sammantaget omfattas Erbjudandet därmed av teckningsåtaganden och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 37,5 MSEK, motsvarande 71,5 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsåtagandet berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till tio procent kontant alternativt tolv procent i form av aktier av serie B, innebärande en kontant kostnad om maximalt 3,0 MSEK för Bolaget.

Varken teckningsåtaganden eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Investerarkonsortiet nås på adress: Augment Partners AB, Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

Inget enskilt teckningsåtagande överstiger fem procent av Erbjudandet. Per datumet för Prospektets avgivande har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare lämnat någon teckningsförbindelse eller avsikt att teckna i Erbjudandet.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden och garantiförbindelser som finns per datumet för Prospektets avgivande.

	<u>Teckningsåtagande</u>		<u>Garantiåtagande</u>		<u>Totalt åtagande</u>	
	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet
Formue Nord Markedsneutral A/S*	2 500 000	4,8%	10 000 000	19,1%	12 500 000	23,8%
Wilhelm Risberg	1 400 000	2,7%	5 600 000	10,7%	7 000 000	13,3%
Lusam Invest AB**	1 250 001	2,4%	5 000 001	9,5%	6 250 002	11,9%
Fredrik Lundgren	1 250 001	2,4%	5 000 001	9,5%	6 250 002	11,9%
Fårö Capital AB***	800 000	1,5%	3 200 000	6,1%	4 000 000	7,6%
Emanuel Eriksson	300 000	0,6%	1 200 000	2,3%	1 500 000	2,9%
Totalt	7 500 002	14,3%	30 000 002	57,2%	37 500 004	71,5%

*Adress Nytorv 11, 9000 Aalborg, Danmark

** Adress Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm

*** Adress Stortorget 1, 2tr, 222 23 Lund

Lock-up

Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som tillsammans kontrollerar 6 556 796 aktier i Bolaget, motsvarande 18,8 procent av kapitalet och 51,3 procent av rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen, har förbundit sig gentemot Bolaget och Augment att inte sälja eller på annat sätt överlåta sina nuvarande och/eller framtida aktier i Bolaget (s.k. lock up) under en tidsperiod om sex (6) månader från och med den 20 september 2019 (dagen då Företrädesemissionen offentliggjordes). Överlåtelsebegränsningarna är förenade med sedvanliga undantag såsom avyttringar av aktier som sker inom ramen för ett offentligt uppköpserbjudande, och därtill kan Augment medge undantag för överlåtelser vid synnerliga skäl. I sådana situationer kan aktier under lock up trots allt komma att erbjudas till försäljning. Efter utgången av lock up-perioden kommer vidare de aktieägare som berörs av lock up vara fria att återigen sälja sina aktier.

Bland de personer som, direkt eller indirekt, ingått lock up-avtal återfinns Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Pär Bergsten, styrelseordförande Peter Dahlander, styrelseledamoten Johan P. Schlyter samt ledande befattningshavarna Per-Olov Östberg, Åke Jernberger, Mats Larsson, Carl Elgh, Maryam Kharaji och Frida Nordeman.

Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt bolagsordningen ska H&D Wireless styrelse bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. H&D Wireless styrelse består för närvarande av fyra personer, inklusive ordföranden. Styresledamöterna är valda av årsstämman 2019 för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Information styrelse

<p>Peter Dahlander Ledamot, styrelsens ordförande</p> <p>Medlem i styrelsen sedan: 2017</p> <p>Född: 1962</p> <p>Oberoende i förhållande till: Bolaget och bolagsledningen - Ja Större aktieägare - Ja</p> <p>Utbildning: Fil. Kand. i ekonomi från Uppsala Universitet</p> <p>Tidigare erfarenheter: Peter har erfarenhet från styrelsearbete i Clavister AB sedan 2005 samt bred erfarenhet från den finansiella sektorn inom telekom och IT. Peter har erfarenhet från Carnegie och Handelsbanken.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Ledamot i MVV Holding AB</p> <p>Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren): Ledamot i Clavister Holding AB, Clavister AB och Clavister Förvaltnings AB, suppleant i Månviken Invest AB.</p> <p>Aktieinnehav: 127 500 B-aktier (varav 97.500 via indirekt ägande)</p> <p>Teckningsoptioner: 30.000 TO 2B och 105 000 TO PB</p>	<p>Johan P Schlyter Ledamot</p> <p>Medlem i styrelsen sedan: 2019</p> <p>Född: 1961</p> <p>Oberoende i förhållande till: Bolaget och bolagsledningen - Nej Större aktieägare - Ja</p> <p>Utbildning: MBA från Göteborgs Universitet</p> <p>Tidigare erfarenheter: MAN Truck & Bus AG, Senior Vice President, Head of Retail. Ålö AB, President and CEO Scania CV AB, Executive Regional Director/Vice President.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: VD i JP Automotive Management, , ledamot och VD i MVV Holding AB, VD i MVV International AB, VD i MVV Information Technology AB, VD i MVV Industry Lab AB, VD i Fastighets AB Silarp.</p> <p>Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren):</p> <p>Aktieinnehav: 11 765 B-aktier</p> <p>Teckningsoptioner: Inga</p>	<p>Patrik Larsson Ledamot</p> <p>Medlem i styrelsen sedan: 2019</p> <p>Född: 1968</p> <p>Oberoende i förhållande till: Bolaget och bolagsledningen - Ja Större aktieägare - Ja</p> <p>Utbildning: Master of Science, Civil Engineering, Luleå Tekniska universitet</p> <p>Tidigare erfarenheter: Skanska Chef asfaltsverksamheten vVD Skanska Sverige.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Skanska Asfalt och Betong Inköp AB, ledamot i MVV Holding AB</p> <p>Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren): Ledamot i Botkyrka Södra Porten AB.</p> <p>Aktieinnehav: 2 000 B-aktier</p> <p>Teckningsoptioner: Inga</p>	<p>Pär Bergsten Ledamot, Verkställande direktör</p> <p>Medlem i styrelsen sedan: 2017</p> <p>Född: 1962</p> <p>Oberoende i förhållande till: Bolaget och bolagsledningen - Nej Större aktieägare - Nej</p> <p>Utbildning: Master of Science, Electrical Engineering från KTH och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm</p> <p>Tidigare erfarenheter: Pär har 35 års erfarenhet från telekombranschen och halvledare för radio (Wireless semiconductors).</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Ledamot och verkställande direktör i H&D Elektronik Aktiebolag, ledamot i H&D Ventures AB, Styrelseordförande i MVV Holding AB, Styrelseordförande i MVV International AB, Styrelseordförande i MVV Information Technology AB, Styrelseordförande i MVV Industry Lab AB, Styrelseordförande i Fastighets AB Silarp.</p> <p>Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren): Ledamot i Wireless Experience WP Aktiebolag, ledamot i Råsunda Fiber Ekonomisk förening</p> <p>Aktieinnehav: 2 600 000 A-aktier och 2 935 646 B-aktier genom helägda bolaget H&D Ventures AB.</p> <p>Teckningsoptioner: Inga</p>
--	--	--	---

Information ledande befattningshavare

<p>Carl Elgh VP Business Development & Marketing Anställd i H&D Wireless sedan: 2010</p> <p>Född: 1968</p> <p>Bakgrund: Carl har 20 års erfarenhet inom trådlös, telekom och verktygssektorn från företag som Ericsson AB, SwedPower AB (Vattenfall, ABB, EON) och Nanoradio AB. Från sin erfarenhet har han fått värdefull produktkompetens som täcker ett brett spektrum av tekniker och domänkunskaper, som omfattar trådlösa system och infrastruktur för elkraft. Hos Ericsson arbetade han både i USA och Sydamerika. Carl har både en magisterexamen MBA från Stockholms handelshögskola och en högskoleexamen från Lunds universitet.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande, Sveaskolan Stockholm AB</p> <p>Aktieinnehav: 486 095 B-aktier</p> <p>Teckningsoptioner: Inga</p>	<p>Per-Olov Östberg CFO Anställd i H&D Wireless sedan: 2017</p> <p>Född: 1959</p> <p>Bakgrund: Per-Olov har över 30 års erfarenhet som finansiell chef inom ett flertal ledande företag efter hans första jobb på revisionsbyrå och via senare positioner hos bland annat stora bolag som Alfa Laval, Apple, ASG, Nordea. Per-Olov kommer senast som CFO från Mavshack AB (publ) ett företag noterat på Nasdaq First North Growth Market som utvecklar molntjänster inom avancerad streamingteknik med tillhörande API integration samt Xelerated, ett start-up företag som utvecklade och producerade nätverksprocessorer innan det förvärvades av Marvell Technology Group Ltd. Per-Olov har en MBA från Göteborgs Universitet.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: IPOCO AB</p> <p>Aktieinnehav: Inga Teckningsoptioner: 30 000 TO PB och 25 362 TO2B</p>	<p>Mats Larsson VP Sales Anställd i H&D Wireless sedan: 2017</p> <p>Född: 1968</p> <p>Bakgrund: Mats har över 20 års erfarenhet från internationell försäljning. Mats har haft ansvar för stora kunder och internationella säljorganisationer och är en driven säljledare. Mats har under de senaste 14 åren haft olika ledande befattningar på Verizon efter att tidigare jobbat på b.la. Telia och Ericsson. Mats har en MBA från Lunds universitet.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Inga</p> <p>Aktieinnehav: 45 001 B-aktier</p> <p>Teckningsoptioner: 100 000 TO PB</p>
---	---	---

Information ledande befattningshavare (forts.)

<p>Frida Nordeman IR & PR Communications Manager</p> <p>Anställd i H&D Wireless sedan: 2019</p> <p>Född: 1980</p> <p>Bakgrund: Frida har en bakgrund inom bland annat bilindustrin. Frida har en utbildning från Berghs School of Communication.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Inga</p> <p>Aktieinnehav: 715</p> <p>Teckningsoptioner: 715 TO 2B</p>	<p>Åke Jernberger VP R&D</p> <p>Anställd i H&D Wireless sedan: 2009</p> <p>Född: 1963</p> <p>Bakgrund: Åke har 32 års erfarenhet inom radio 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 och hörapparater, satellitkretsar till mobilbasstationer. Åke har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Inga</p> <p>Aktieinnehav: 365 407</p> <p>Teckningsoptioner: 5700 TO 2 B</p>	<p>Maryam Kharaji Operation manager</p> <p>Anställd i H&D Wireless sedan: 2011</p> <p>Född: 1978</p> <p>Bakgrund: Maryam har över 16 års erfarenhet från supply chain management till produktionsplanering inom internationell kommersiell verksamhet. Hon är Electrical ingenjör och har civilingenjörsexamen från projektledningsspecialist vid University of Calgary, Kanada och magisterexamen vid Wind Power Project Management från Uppsala universitet - Campus Gotland, Sverige</p> <p>Övriga pågående uppdrag: Inga</p> <p>Aktieinnehav: 24 117</p> <p>Teckningsoptioner: Inga</p>
---	---	--

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare går att nå via Bolagets besöksadress Färögatan 33, Kista, samt på telefon 08 5511 8460 och epost investors@hd-wireless.se.

Ingen av styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs eller likvidation (när fråga varit om obestånd) i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller någon av Bolagets ledande befattningshavare har de senaste fem åren dömts i något bedrägerirelaterat mål. Inte heller har någon anklagelse och/eller sanktion utfärdats av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

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). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjeband med någon annan av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna.

Ersättningar och förmåner till styrelse och de ledande befattningshavarna

Ersättning till styrelseledamöter och annan ersättning till stämموvalda ledamöter, däribland ordföranden, fastställs på årsstämman. På bolagsstämman den 25 april 2019 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 200 000 kronor, att fördelas med 100 000 kronor till styrelseordföranden och med 50 000 kronor till envar av övriga (icke-anställda) styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2018.

2018 (KSEK)	Styrelsearvode/	Rörlig	Övriga	Övriga	Summa
	Lön	ersättning	förmåner	ersättningar	
Peter Dahlander, ordförande	100	-	-	-	100
Johan P Schlyter ¹	-	-	-	-	0
Patrik Larsson ¹	-	-	-	-	0
Pär Bergsten	-	-	-	-	0
Hans Söderberg ²	50	-	-	-	50
Carl Fredrik Östholm ²	50	-	-	-	50
VD	1 211	-	-	-	1 211
Andra ledande befattningshavare ³	5 217	-	522 ⁴	-	5 739

- 1) Invaldes i styrelsen vid årsstämman 2019
- 2) Frånträdde styrelsen vid årsstämman 2019
- 3) Avser åtta personer under 2018
- 4) Avser pension

Historisk finansiell information och nyckeltal

Följande tabeller visar historisk finansiell information om Bolaget för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt information om resultaträkning, balansräkning och kassaflöde för niomånadersperioderna som avslutades den 30 september 2018 och den 30 september 2019. Förvärvet av MVV Holding har konsoliderats från och med den 1 april 2019.

H&D Wireless finansiella rapporter för 2017 och 2018 samt informationen om resultaträkning, balansräkning och kassaflöde för niomånadersperioderna som slutade 30 september 2018 och 30 september 2018 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna och följer standardformuleringar. Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med de till Prospektet införlivade räkenskaperna. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

- *Årsredovisningen 2017:*
 - Koncernens resultaträkning (sidan 8), Koncernens balansräkning (sidan 9-10), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 11), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 7)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 3-7), noter (sidorna 16-27) och revisionsberättelse (sidorna 29-32)
- *Årsredovisningen 2018:*
 - Koncernens resultaträkning (sidan 8), Koncernens balansräkning (sidan 9-10), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 11), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 7)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 3-6), noter (sidorna 16-28) och revisionsberättelse (sidorna 31-33)
- *Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019:*
 - Bolagets resultaträkning i sammandrag (sidan 8), Bolagets balansräkning i sammandrag (sidan 8), Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 9) och förändring av eget kapital (sidan 9)
- *Årsredovisningen 2017 för MVV Holding AB*
 - Resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidan 6-8), kassaflödesanalys (sidan 9), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 4)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 14-25) och revisionsberättelse (sidorna 27-28)
- *Årsredovisningen 2018 för MVV Holding AB*
 - Resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidan 6-8), kassaflödesanalys (sidan 9), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 4)
 - Förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 14-25) och revisionsberättelse (sidorna 27-28)
- *Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019 för MVV Holding:*
 - Bolagets resultaträkning i sammandrag (sidan 4), Bolagets balansräkning i sammandrag (sidan 5), Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 6) och förändring av eget kapital (sidan 5)

Resultaträkning, Koncernen

Informationen i tabellen för kvartalsrapporterna är tagen från sidan 8 i kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2019. Informationen i tabellen avseende helåret 2018 är tagen från sidan 8 i årsredovisningen för 2018 och informationen avseende förlängda räkenskapsåret 2017 är tagen från sidan 8 i årsredovisningen för 2017.

Belopp i KSEK	Kvartalsrapporter		Årsredovisningar	
	2019 2019-01-01 - 2019-09-30 Ej reviderad	2018 2018-01-01 - 2018-09-30 Ej reviderad	2018 2018-01-01 - 2018-12-31 Reviderad	2017 2016-09-21 - 2017-12-31 Reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	12 275	3 841	4 949	560
Aktiverat arbete för egen räkning	8 646	9 117	12 868	3 069
Övriga rörelseintäkter	113	627	731	352
Summa intäkter	21 034	13 585	18 548	3 981
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-1 835	-
Övriga externa kostnader	-13 939	-14 520	-16 591	-6 523
Personalkostnader	-29 820	-21 005	-28 798	-12 049
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 153	-207	-282	-906
Övriga rörelsekostnader	-68	-414	-573	-953
Rörelseresultat	-24 946	-22 561	-29 531	-16 450
Resultat från finansiella poster	-2 277	-	-	-
Ränteintäkter, externa	2	-	2	9
Räntekostnader, externa	-1 988	-628	-693	-50
Resultat efter finansiella poster	-29 209	-23 189	-30 222	-16 491
Periodens resultat (RR)	-29 209	-23 189	-30 222	-16 491

Balansräkning, Koncernen, 2018 och 2017

Informationen i tabellen avseende 2018-12-31 är tagen från sidorna 9-10 i årsredovisningen för 2018 och informationen i tabellen avseende 2017-12-31 är tagen från sidorna 9-10 i årsredovisningen för 2017.

Belopp i KSEK	Årsredovisningar	
	2018-12-31 Helår Reviderad	2017-12-31 Förlängt helår Reviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	36 762	23 894
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	383	227
	37 145	24 121
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	453	546
	453	546
Summa anläggningstillgångar	37 598	24 667
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	489	684
Förskott till leverantörer	113	
	602	684
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	1018	263
Övriga fordringar	1250	1 930
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	433	1 023
	2 701	3 216
<i>Kassa och bank</i>	6 224	27 226
Summa omsättningstillgångar	9 527	31 126
SUMMA TILLGÅNGAR	47 125	55 793

EGET KAPITAL OCH SKULDER***Eget kapital***

Aktiekapital	1 263	879
Övrigt tillskjutet kapital	85 780	60 100
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-46 713	-16 491
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	40 330	44 488
Summa eget kapital	40 330	44 488

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	-	-
	-	-

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	504
Leverantörsskulder	2 471	6 908
Skatteskulder	891	299
Övriga kortfristiga skulder	930	982
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 503	2 612
Summa kortfristiga skulder	6 795	11 305

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

	47 125	55 793
--	---------------	---------------

Balansräkning, Koncernen, 30 september 2019 och 2018

Informationen i tabellen är tagen från sidan 8 i kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2019

Belopp i KSEK	Kvartalsrapporter	
	2019-09-30	2018-09-30
	Ej reviderad	Ej reviderad
Immateriella Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingskostnader	54 350	33 016
Koncessioner, patent, licenser samt liknande rättigheter	634	193
Goodwill	5 413	0
Materiella Anläggningstillgångar	-	-
Byggnader och mark	5 174	-
Inventarier	660	520
Övriga finansiella tillgångar	2 339	-
Summa Anläggningstillgångar	68 570	33 729
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 585	517
Kundfordringar	5 580	948
Övriga fordringar	2 692	5 644
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 266	488
Kassa och Bank	752	25 942
Summa Omsättningstillgångar	11 875	33 539
Summa Tillgångar	80 445	67 268
Eget Kapital		
Aktiekapital	1 748	1 230
Övrigt tillskjutet kapital	114 570	83 579
Balanserad vinst eller förlust	-47 068	-16 491
Årets Resultat	-29 209	-23 189
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	40 041	43 899
Innehav utan bestämmande inflytande	2 676	-

Summa Eget Kapital	42 717	43 899
Avsättningar	1 190	309
Kortfristiga skulder	-	-
Skulder till kreditinstitut	14 110	-
Leverantörsskulder	2 986	3 215
Övriga skulder	10 857	16 638
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 585	1 977
Summa Kortfristiga skulder	36 538	21 830
Summa Eget Kapital och Skulder	80 445	67 268

Kassaflödesanalys, Koncernen, 2018 och 2017

Informationen i tabellen avseende helåret 2018 är tagen från sidan 11 i årsredovisningen för 2018 och informationen i tabellen avseende förlängda räkenskapsåret 2017 är tagen från sidan 11 i årsredovisningen för 2017.

Belopp i KSEK	Årsredovisningar	
	2018 Helår Reviderad	2017 Förlängt helår Reviderad
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-30 222	-16 492
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	282	1 761
	-29 940	-14 731
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-29 940	-14 731
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	82	-
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	515	-1 860
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	-4 006	7 875
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 349	-8 716
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13 069	-5 769
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-145	-439
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 214	-6 208
Finansieringsverksamheten		
Nyemission/erhållna aktieägartillskott	32 611	46 634
Emissionskostnader	-6 546	-2 965
Amortering av låneskulder	-504	-1 519
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 561	42 150
Periodens kassaflöde	-21 002	27 226
Likvida medel vid periodens början	27 226	-
Likvida medel vid periodens slut	6 224	27 226

Kassaflödesanalys, Koncernen, 1 januari - 30 september 2019 och 2018

Informationen i tabellen är tagen från sidan 9 i kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2019.

Belopp i KSEK	Jan-Sep 2019 Ej reviderad	Jan-Sep 2018 Ej reviderad
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-29 209	-23 189
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-5 709	-2 747
Betald inkomstskatt	-49	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-34 967	-25 936
Förändringar av rörelsefordringar	-3 026	-2 140
Förändringar av rörelseskulder	12 534	-537
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 459	-28 613
Investeringsverksamheten	-	-
Förvärv av dotterföretag	-2 500	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 047	-9 122
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-132
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 547	-9 254
Finansieringsverksamheten	-	-
Nyemission	35 343	29 800
Emissionskostnader	-5 940	-2 713
Upptagna lån	-	10 000
Amortering av låneskulder	-	-504
Aktieägartillskott Lämnade (-)/ Erhållna (+)	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 403	36 583
Periodens kassaflöde	-5 603	-1 284
Likvida medel vid periodens början	6 355	27 226
Likvida medel vid periodens slut (Kassa)	752	25 942

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt H&D Wireless tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. H&D Wireless bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom H&D Wireless har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

Koncernens nyckeltal

	Q3 2019	Q3 2018	2018	2017
	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2016-09-21 - 2017-12-31
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Soliditet (%) ²	53,1%	65,6%	85,6%	79,7%
Balansomslutning (KSEK) ¹	80 445	67 268	47 125	55 793
Rörelsens intäkter (KSEK) ¹	21 034	13 585	18 548	3 981
Rörelseresultat (KSEK) ¹	-24 946	-22 561	-29 531	-16 450
Periodens resultat (KSEK) ¹	-29 209	-23 187	-30 222	-16 491
Antal utestående aktier (1000 st)	34 963	17 577	25 560	15 212
Periodens resultat per aktie ¹	- 1,11	-0,29	-1,76	-1,08
Medeltalet anställda ²	60	24	30	24

1)Reviderat avseende räkenskapsåren 2017 – 2018

2)Utgör alternativa nyckeltal enligt definitionen i European Securities and Market Authority

Nyckeltal markerade med ² utgör alternativa finansiella nyckeltal som inte har reviderats och är inte definierade enligt redovisningsprincipen. Nyckeltalen för helåren 2017 och 2018 är uträknade med hjälp av reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018. Nyckeltalen för Q3 2018 och Q3 2019 är uträknade med hjälp av delårsrapporterna för dessa perioder. Delårsrapporterna är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

Definition av alternativa nyckeltal

Soliditet

Soliditet räknas ut genom att ta eget kapital i jämförelse med balansomslutningen. Med detta nyckeltal får man fram hur stor andel av bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom det via ett enkelt nyckeltal går att jämföra hur den finansiella strukturen ser ut.

Medeltalet anställda

Medeltalet anställda ger en bild av utveckling i Bolagets arbetsstyrka.

Härledning av alternativa nyckeltal

	Q3 2019	Q3 2018	2018	2017
	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2016-09-21 - 2017-12-31
Soliditet	53,1%	65,6%	85,6%	79,7%
Eget kapital	42 717	44 129	40 330	44 488
/ Balansomslutning	80 445	67 268	47 125	55 793
= soliditet, %	53,1%	65,6%	35,6%	28,8%

Betydande förändringar i finansiell ställning sedan den senaste rapportperiodens utgång

Det har inte skett någon betydande förändring av H&D Wireless finansiella ställning sedan den 30 september 2019.

Utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. H&D Wireless anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Ägarförhållanden och större aktieägare

Direkt och indirekt äger Bolagets Verkställande Direktör Pär Bergsten per datumet för Prospektets avgivande 2 600 000 A-aktier och 2 935 646 B-aktier i Bolaget, motsvarande 16,9 procent av Bolagets kapital och 51,5 procent av Bolagets röster.

Pär Bergsten har som kontrollerande 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.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Aktieägare med över fem procent av kapital eller röster per 30 september 2019:

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
H&D Ventures AB (Pär Bergsten)	2 600 000	2 935 646	15,8%	49,6%
Avanza		4 770 889	13,6%	8,2%

Aktier och aktiekapital

Aktiekapitalet i Bolaget skall utgöra lägst 1 750 000 och högst 7 000 000 kronor. Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 35 000 000 och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 140 000 000. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 140 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 140 000 000. Vid röstning på bolagsstämman 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.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per 30 september 2019 till 1 748 182,95 SEK, fördelat på 2 600 000 aktier av serie A och 32 363 659 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetald och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerad i SEK.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per dagen för senast fastslagna balansräkningen dvs per 31 december 2018 till 1 262 520,50 SEK, fördelat på 2 000 000 aktier av serie A och 23 250 410 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga aktier var fullt inbetalda och utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerad i SEK.

Vid ingången av räkenskapsåret 2018 uppgick antal aktier av serie A till 2 000 000 och aktier av serie B till 15 577 191.

Teckningsoptioner och konvertibler

TO PB

Med stöd av mandat från Bolagsstämman den 1 november 2016, beslutade styrelsen den 22 juni 2017 om emission av 800 000 teckningsoptioner (TO PB) till Dotterbolaget. Utav dessa är 615 000 optioner hittills allokerade på nyckelpersoner. Resterande 185 000 teckningsoptioner innehas av Dotterbolaget och är avsedda för kommande rekryteringar av nyckelpersoner. Optionerna registrerades hos Bolagsverket den 14 juli 2017. Dotterbolaget ska efter teckning överlåta teckningsoptionerna till anställda i Bolagets koncern, Bolagets styrelseledamöter samt i övrigt personer som anses nyttiga att knyta till Bolaget till en marknadsmässig premie. Innehavare ska äga rätt att, för varje optionsrätt, från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2020, teckna cirka 1,22 nya B aktier i Bolaget till en teckningskurs om 13,08 SEK per aktie. De 978 924 B aktier som därmed utgavs utgör cirka 3,46 procent av aktiekapitalet.

TO 2B

Som en del av unitemissionen under kvartal 1 2019 emitterades 7 575 123 stycken vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2 B (TO 2B). Rätten att teckna aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna löper 31 maj 2021 till och med 30 juni 2021, varvid en teckningsoption ger rätten att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 5,50 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 7 575 123 stycken och aktiekapitalet med 378 756,15 SEK.

Konvertibler

Per dagen för Prospektets avgivande har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har H&D Wireless inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse för Bolaget eller Koncernen under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

Avtal om förvärv av aktier

Avtal om förvärv av aktiepost i MVV Holding samt offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i MVV Holding

Bolaget ingick den 27 februari 2019 ett avtal om förvärv av aktier motsvarande cirka 48,8 procent av kapitalet och 52,8 procent av rösterna i MVV Holding från dess tidigare huvudägare ("**Säljaren**"). Köpeskillingen för de förvärvade aktierna uppgick till cirka 4,09 MSEK och utgick i form av 961 404 nyemitterade B-aktier i Bolaget ("**Vederlagsaktierna**"), motsvarande en teckningskurs om 4,25 SEK per Vederlagsaktie. Beslut om emission av Vederlagsaktierna beslutades av Bolagets styrelse den 14 juni 2019, med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 25 april 2019. Emissionen av Vederlagsaktierna genomfördes med betalning genom apport av de förvärvade aktierna i MVV Holding. Inför förvärvet av MVV Holding genomfördes en begränsad s.k. due diligence-granskning med genomlysning av finansiella och legala förhållanden. Förvärvsavtalet innehöll begränsat med garantier, vilket emellertid beaktades vid bestämmande av köpeskillingen för de förvärvade aktierna. För information om MVV Holding och dess verksamhet, se avsnittet "Verksamhets- och marknadsöversikt".

B-aktierna i MVV Holding är noterade på NGM Nordic MTF. Till följd av Bolagets förvärv av aktierna i MVV Holding från Säljaren, lämnade Bolaget i juli 2019 ett offentligt uppköpserbudande avseende återstående aktier i MVV Holding till målbolagets övriga aktieägare. Bolaget offentliggjorde den 17 juli 2019 ett prospekt tillika erbjudandehandling med information om och villkor för uppköpserbudandet. Acceptfristen i uppköpserbudandet löpte ut den 10 september 2019 och H&D Wireless äger, efter avslutat uppköpserbudande, cirka 91,07 procent av kapitalet och 91,78 procent av aktierna i MVV Holding. Bolaget har offentliggjort att man har för avsikt att begära tvångsinlösen av återstående aktier i MVV Holding – för mer information, se avsnittet "Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden" nedan.

Avtal om förvärv av aktier i Fastighets Aktiebolaget Silarp

I samband med samt villkorat av förvärvet av aktierna i MVV Holding, förvärvade Bolaget även fastigheten Ulricehamn Silarp 10:1 från Säljaren, indirekt via förvärv av samtliga aktier i Fastighets Aktiebolaget Silarp. Fastigheten används för industriändamål. Köpeskillingen uppgick till 2,50 MSEK, varav 1,00 MSEK erlades kontant den 1 april 2019 samt 1,50 MSEK erlades genom utställande av revers. Reverslånet löpte utan ränta och återbetalades i sin helhet på förfallodagen den 6 maj 2019. Inför förvärvet av MVV Holding genomfördes en begränsad s.k. due diligence-granskning med genomlysning av finansiella och legala förhållanden. Förvärvsavtalet innehåller vidare garantier och villkor vilka får betraktas som sedvanliga i avtal av ifrågavarande slag, liksom sedvanliga begränsningar såvitt avser storlek på eventuella skadestånd för garanti- eller andra avtalsbrott begångna av säljare samt sedvanliga tidsbegränsningar för säljarens ansvar för garanti- eller andra avtalsbrott.

Garantiavtal i samband med företrädesemission av Units

I samband med den företrädesemission om högst 7 575 123 units (vardera bestående av en aktie och en teckningsoption av serie A eller B) ("**Units**") som beslutades vid bolagsstämman i Bolaget den 15 mars 2019, ingick Bolaget i mars 2019 ett emissionsgarantiavtal med en finansiell partner ("**Partnern**") avseende emissionsgaranti om 10,00 MSEK. Avtalad garantiersättning uppgick till 12,00 procent av emissionsgarantin, dvs. 1,20 MSEK, att erläggas i form av nyemitterade Units till teckningskurs 3,50 SEK per Unit (samma teckningskurs som i företrädesemissionen).

Då företrädesemissionen övertecknades, varmed inga Units fanns kvar för att reglera Partnerns fordran på garantiersättning, beslutade istället styrelsen den 14 juni 2019, med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 25 april 2019, om emission av 342 857 B-aktier till Partnern. Teckningskursen uppgick till 3,50 SEK per aktie och betalning erlades genom kvittning mot Partnerns fordran på garantiersättning. Bolaget och Partnern kom i samband därmed överens om att Partnern, som ersättning för att denne erhållit endast B-aktier istället för Units (vilka utöver B-aktie även inkluderade teckningsoption), skulle erhålla tilläggsersättning om 0,3 MSEK. Avtal om nämnda tilläggsersättning träffades den 5 juni 2019 i samband med att Bolaget och Partnern ingick tilläggsavtal till tidigare ingånget låneavtal – för mer information, se beskrivning av Tilläggsavtal 1 under "Finansieringsavtal" – "Låneavtal 1, ursprungligen ingånget 21 mars 2019" nedan.

Finansieringsavtal

Låneavtal 1, ursprungligen ingånget 21 mars 2019

Den 21 mars 2019 ingick H&D Wireless ett låneavtal med Partnern om ett kortfristigt lån om 8,00 MSEK ("**Låneavtal 1**"). Uppläggningsavgiften för lånet uppgick till 800 000 SEK, motsvarande 10 procent av lånets nominella belopp. Lånet löpte med en månatlig ränta om 2,50 procent, motsvarande 30,00 procent per år.

Den 5 juni 2019 ingick Bolaget och Partnern ett tilläggsavtal ("**Tilläggsavtal 1**") till Låneavtal 1 enligt vilket (i) återbetalning av 247 205 SEK av Bolagets skuld till Partnern ska ske genom kvittning mot 70 630 Units som Partnern tecknat i den företrädesemission som beslutades vid bolagsstämman i Bolaget den 15 mars 2019, (ii) Partnern, som ersättning för att denne erhållit endast B-aktier istället för Units (vilka utöver B-aktie även inkluderade teckningsoption) i garantiersättning i samband med tidigare genomförd företrädesemission, skulle erhålla tilläggsersättning om 0,3 MSEK samt (iii) att återstående del av nominellt lånebelopp jämte nyss nämnda tilläggsersättning för emissionsgaranti, uppgående till sammanlagt cirka 8,05 MSEK ("**Återstående lånebelopp**"), skulle återbetalas genom kvittning mot aktier i Bolaget. För mer information om emissionsgarantin, se beskrivning under "Garantiavtal i samband med företrädesemission av Units" ovan. Ett belopp om cirka 0,40 MSEK utgick kontant till Partnern som ersättning för ingående av Tilläggsavtal 1, motsvarande 5,00 procent av Återstående lånebelopp, vilket utbetalades till Partnern i juli 2019 tillsammans med upplupen ränta på lånet som upptogs den 21 mars 2019 om totalt 0,40 MSEK.

Den 19 september 2019 ingick Bolaget och Partnern ytterligare ett tilläggsavtal ("**Tilläggsavtal 2**") till Låneavtal 1, såsom ändrat genom Tilläggsavtal 1, enligt vilket (i) Återstående lånebelopp, istället för att återbetalas genom kvittning mot aktier i Bolaget, ska återbetalas kontant samt (ii) lånet ska löpa med 1,00 procent månadsvis ränta

(motsvarande 12,00 procent per år) med retroaktiv verkan från och med den 20 maj 2019. Enligt Tilläggsavtal 2 ska återbetalning av Återstående lånebelopp, inklusive upplupen ränta, ske omedelbart efter att samtliga aktier som tecknats och tilldelats inom ramen för Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket eller senast den 31 januari 2020.

Till den del Återstående lånebelopp inkl. upplupen ränta inte återbetalats den 31 januari 2020 ska Partnern kunna påkalla kvittning av återstående del av sin fordran på Bolaget mot aktier i Bolaget. Teckningskursen för sådana aktier ska uppgå till 90 procent av den lägsta volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 15 dagar som föregår dagen för påkallande av kvittning. Om Bolaget skulle komma att återbetala hela eller viss del av Återstående lånebelopp (inkl. upplupen ränta) till Partnern genom kvittning mot aktier i Bolaget, kommer det medföra en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare. Då det antal aktier som i så fall kan komma att emitteras är beroende av hur stort belopp en sådan kvittningsemission avser samt kursen för Bolagets aktie vid respektive kvittningstillfälle, kan emellertid inte storleken på sådan potentiell utspädningseffekt fastställas på förhand.

Låneavtal 2, ingånget 7 oktober 2019

Den 7 oktober 2019 ingick H&D Wireless ytterligare ett låneavtal med Partnern, om ett kortfristigt lån om 2,50 MSEK ("**Låneavtal 2**"). Ingen uppläggningsavgift har eller ska utgå för lån som upptagits under Låneavtal 2. Lånet förfaller till betalning efter det att Bolaget erhållit teckningslikviden i Företrädesemissionen, och senast den 31 december 2019. Lånet löper med en månatlig ränta om 2,00 procent, motsvarande 24,00 procent per år, att erläggas i samband med återbetalning av lånet.

Transaktioner med närstående

Den 26 juni 2018 ingick Bolaget ett låneavtal avseende upptagande av lån om nominellt 1,00 MSEK med Bolagets huvudägare H&D Ventures AB, ett bolag som ägs och kontrolleras till 100 procent av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Pär Bergsten. Lånet löpte med en månatlig ränta om 2,00 procent, motsvarande 24,00 procent per år, att erläggas i samband med återbetalning av lånet. Lånet förföll till betalning den 31 oktober 2018, med möjlighet för Bolaget att återbetala lånet i förtid från och med den 27 september 2018. Lånet återbetalades i sin helhet genom kvittning mot 235 295 B-aktier i företrädesemissionen som beslutades vid bolagsstämma i Bolaget den 16 augusti 2018, till en teckningskurs per aktie om 4,25 SEK. Ränta på lånet, som uppgick till totalt 69 041 SEK, återbetalades kontant i oktober 2018.

Den 11 april 2019 ingick Bolaget ytterligare ett låneavtal med Bolagets huvudägare H&D Ventures AB avseende upptagande av lån om nominellt 1,00 MSEK. Lånet löpte med en månatlig ränta om 2,50 procent, motsvarande 30,00 procent per år, att erläggas i samband med återbetalning av lånet. Lånet förföll till betalning den 30 maj 2019 samt återbetalades i sin helhet genom kvittning mot 285 714 Units i företrädesemissionen som beslutades vid bolagsstämma i Bolaget den 15 mars 2019, till en teckningskurs per Unit om 3,50 SEK. Ränta på lånet, som uppgick till totalt 27 123 SEK, beräknades till och med dagen för undertecknande av teckningslista samt återbetalades kontant i juli 2019.

Johan P. Schlyter är, utöver styrelseledamot i Bolaget, även interimis-VD i Bolagets dotterbolag MVV Holding. Uppdraget utförs på konsultbasis enligt konsultavtal mellan Johan P. Schlyters helägda konsultbolag JP Automotive Management AB och MVV Holding AB, ingånget i juni 2019. Konsultuppdraget utförs på halvtid och avser perioden 10 juni 2019 till och med 31 december 2019. För uppdraget utgår fast ersättning om 80 000 SEK per månad plus moms, och under perioden från och med konsultuppdragets inledande till dagen för Prospektet har totalt 326 657 SEK utbetalats till JP Automotive Management AB, varav 280 000 SEK (inkl. moms) avser konsulterställning samt 46 657 SEK avser utlägg.

Utöver vad som anges ovan har vare sig Bolaget eller annat bolag i Koncernen, under perioden från och med den 21 september 2016 till och med dagen för Prospektet, genomfört någon transaktion med närstående part till Bolaget som individuellt, eller i sin helhet, är väsentlig för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, ingåtts på armlängds avstånd.

Nedan anges totala belopp för ovan beskrivna transaktioner med närstående under perioderna 21 september 2016–31 december 2017, 1 januari 2018–31 december 2018 respektive 1 januari 2019–30 september 2019 samt Koncernens nettoomsättning, extern under respektive period. De siffror som anges i kolumnen "Nettoomsättning, extern " på raderna avseende perioderna 21 september 2016–31 december 2017 respektive 1 januari 2018–31 december 2018 är reviderade av Bolagets revisor – i övrigt har inga uppgifter i nedan tabell reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Period	Belopp närståendetransaktioner (KSEK)	Nettoomsättning, extern (KSEK)
21 september 2016–31 december 2017	0	560
1 januari 2018–31 december 2018	1 069	4 949
1 januari 2019–30 september 2019	1 253	12 275

Lock up-arrangemang

Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som tillsammans kontrollerar 6 556 796 aktier i Bolaget, motsvarande 18,8 procent av aktierna och 51,3 procent av rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen, har förbundit sig gentemot Bolaget och Augment att inte sälja eller på annat sätt överlåta sina nuvarande och/eller framtida aktier i Bolaget (s.k. lock up) under en tidsperiod om sex månader från och med den 20 september 2019 (dagen då Företrädesemissionen offentliggjordes). Överlåtelsebegränsningarna är förenade med sedvanliga undantag såsom avyttringar av aktier som sker inom ramen för ett offentligt uppköpserbudande, och därtill kan Augment medge undantag för överlåtelser vid synnerliga skäl. I sådana situationer kan aktier under lock up trots allt komma att erbjudas till försäljning. Efter utgången av lock up-perioden kommer vidare de aktieägare som berörs av lock up vara fria att återigen sälja sina aktier.

Bland de personer som, direkt eller indirekt, ingått lock up-avtal återfinns bland annat Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Pär Bergsten, styrelseordförande Peter Dahlander, styrelseledamoten Johan P. Schlyter samt ledande befattningshavarna Per-Olov Östberg, Åke Jernberger, Mats Larsson, Carl Elgh Maryam Kharaji och Frida Nordeman.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

H&D Wireless äger, efter avslutat offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i MVV Holding, cirka 91,07 procent av kapitalet och 91,78 procent av aktierna i MVV Holding, och mot bakgrund därav offentliggjorde Bolaget den 19 september 2019 att man har för avsikt att begära tvångsinlösen av återstående aktier. Om överenskommelse inte träffas med övriga aktieägare i MVV Holding om huruvida det föreligger rätt till inlösen eller om inlösenbeloppets storlek, kommer sådan eventuell tvist hänskjutas till skiljenämnd.

Utöver vad som anges ovan har H&D Wireless under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Förutom att Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Pär Bergsten, genom sitt helägda bolag H&D Ventures AB, är Bolagets kapital- och röstmässigt största aktieägare, har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktie- och teckningsoptionsinnehav.

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

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Färögatan 33, 164 51 Kista, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar). Handlingarna finns även på Bolagets hemsida <https://www.hd-wireless.com>

- Bolagets stiftelseurkund, registreringsbevis och bolagsordning.