

Digital transformation of your business process

Bridging the information gap between physical assets
and your company business system

H&D Wireless AB hos G&W Kapital
2024-06-27
Pär Bergsten, Founder & CEO

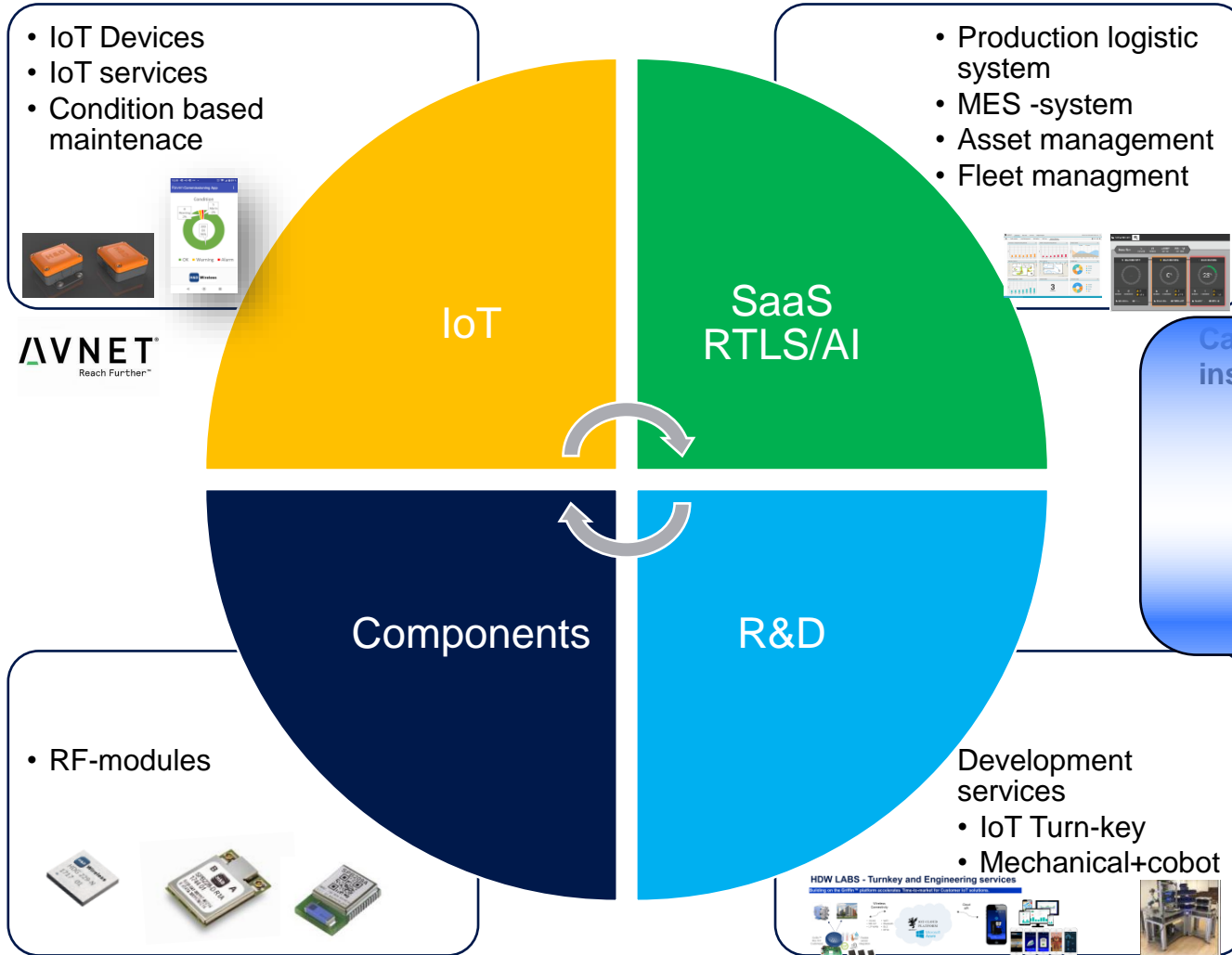


Highlights i dagens presentation

- Finansiellt utfall 2023 samt Q1
- Vad hände med affären på 17Msek och sänkt burn-rate på 1,5Msek?
- Var det bara HDW som fått problem med affärerna senaste året?
- Vad har bolaget åstadkommit affärsmässigt sedan man gick in i rekonstruktion?
- Varför gick bolagets dotterbolag i rekonstruktion och finns det finansiella fördelar med denna?
- Hur ser planen ut framåt för produktlinjerna, dotterbolagen och koncernen?
- Varför skall man teckna i pågående emission? (24 juni – 8 juli)

Main customers per Product area

GEPS® Control tower, KPI:s



- IoT Devices
- IoT services
- Condition based maintenace

- Production logistic system
- MES -system
- Asset management
- Fleet managment

- RF-modules

- Development services
- IoT Turn-key
- Mechanical+cobot

VOLVO
Scania

TP
 AstraZeneca

Casat™ MES Info Screen + Digital instructions

VOLVO
Parker
BoraWarner

Parker
AVNET
 Reach Further™
MannTek

ERICSSON

Scania

Åkerstedts

DEMATEK
 TRYGGA LYFT

solørbioenergi

ACD GRUPPE

Atlas Copco

congatec

No Isolation

AVNET
 Reach Further™

ARROW
 ARROW ELECTRONICS, INC.

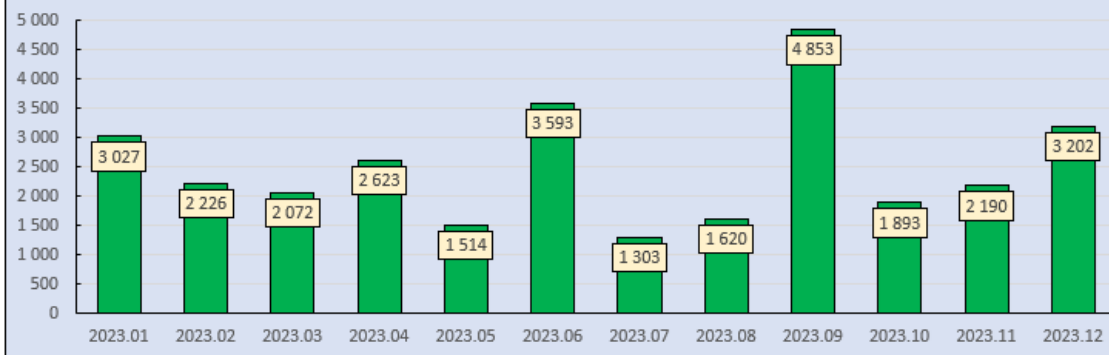
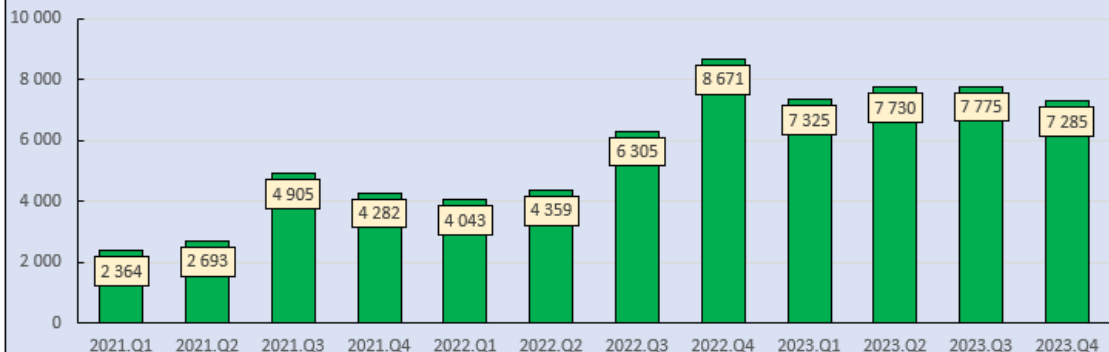
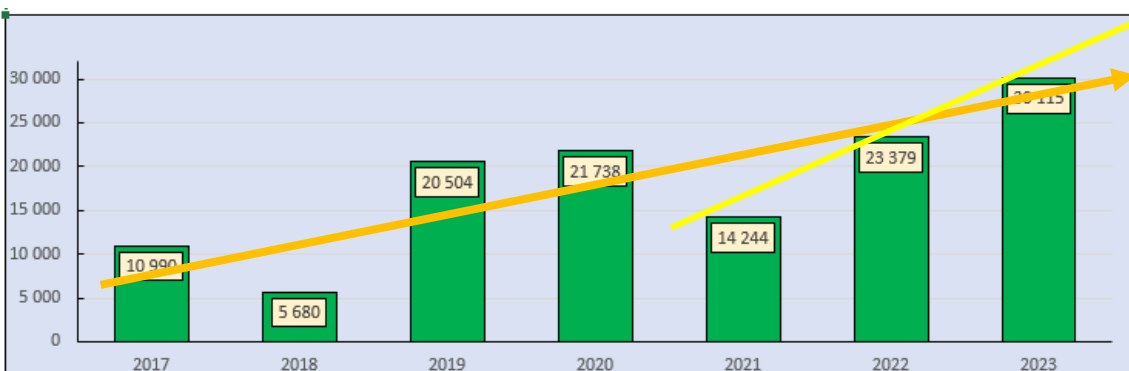
storaenso

H&D Wireless

Finansielt utfall 2023 samt Q1

2023-2024

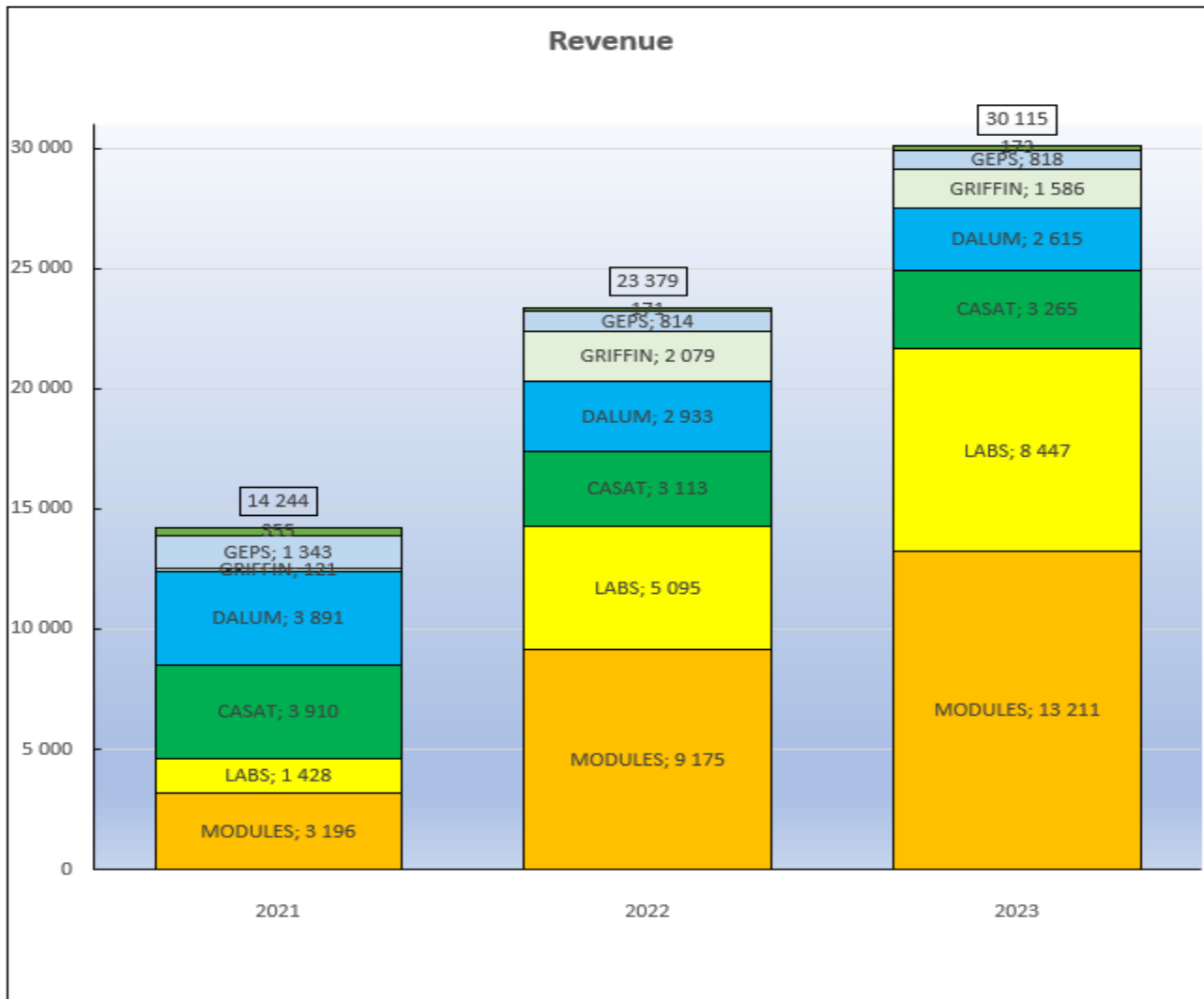
Översikt Corporate 2023 full year : Nettoomsättning 30Msek



	ACTUAL REVENUE												2023
	2023.01	2023.02	2023.03	2023.04	2023.05	2023.06	2023.07	2023.08	2023.09	2023.10	2023.11	2023.12	
Conn.	1 745	522	1 216	1 109	440	1 383	547	766	1 872	837	2 479	1 880	14 797
Sweden	251	367	508	622	250	245	195	211	428	447	277	282	4 083
Labs	327	853	341	380	341	1 792	338	390	2 035	313	523	815	8 447
Dalum	690	471	-13	498	470	158	209	239	504	283	-1 103	211	2 615
Övriga	14	14	20	14	14	14	14	14	14	14	14	14	173
	3 027	2 226	2 072	2 623	1 514	3 593	1 303	1 620	4 853	1 893	2 190	3 202	30 115

- Omsättningen har ökat långsiktigt hela tiden sedan 2018.
- En ökning i omsättningsökningen skedde när Avnet avtalet ingicks i mitten på 2022

Produktlinjerna



■ Fördelning omsättning 2023

- Moduler 44 %
- Labs 28 %
- Griffin 5%
- Dalum 9 %
- Casat 11 %
- GEPS 3 %

■ Största ökning

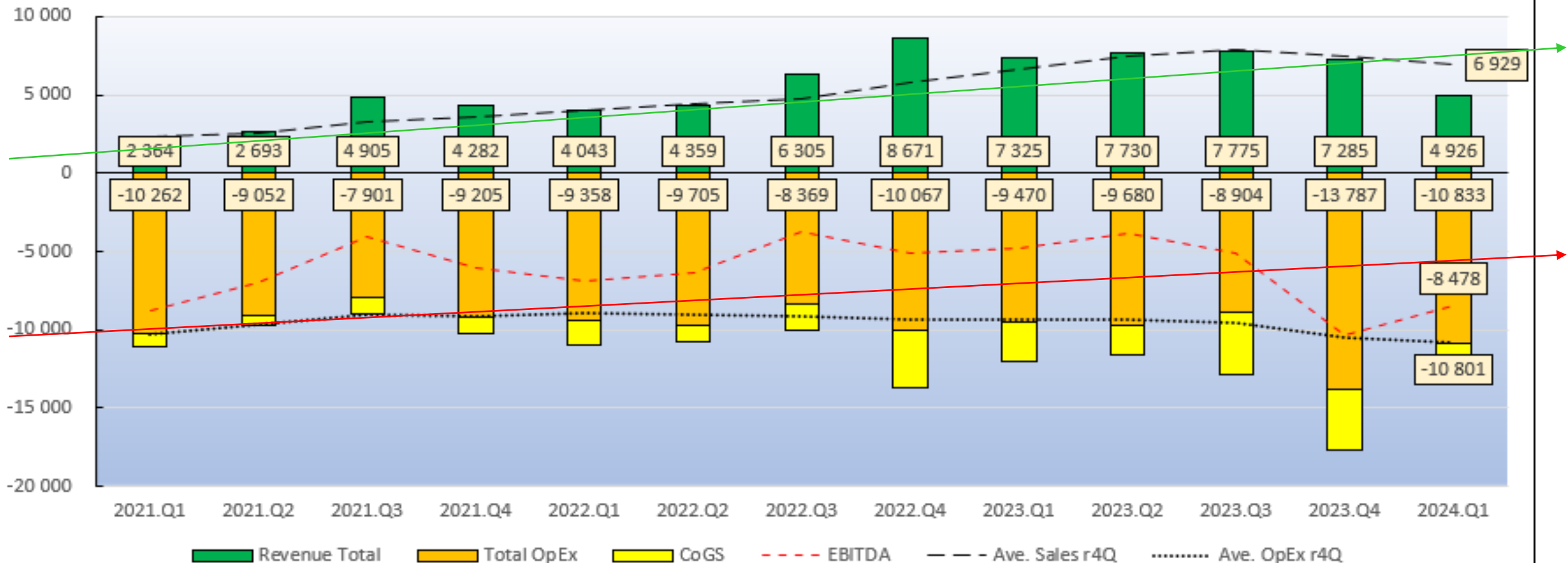
- Moduler (Radio/IoT Moduler)
- Labs (IoT R&D uppdrag)

Utfall KONCERNEN (kvartal)

Trenden är:

- ✓ Omsättningen ökar snabbt. Dock dipp i Q1-24
- ✓ Förlusten minskar. (EBITDA)

Kvartalsöversikt "Corporate"



- CORPORATE = samtliga koncernbolag
- Total Sales, dvs inte bara Extern
- Balanserad F&U - ingen aktivering, endast återföring sker 2022
- OpEx: extraordinär kostnad 2022.Q2 i Holding; 966 kSEK (Kuren)

**Vad hände med affären på 17Msek –
Saas-delen ?**

Vad hände med SaaS delen?

Pressmeddelande

2023-12-17

Pressmeddelande

Bud på del av verksamheten på 17MSEK från strategisk partner genom avsiktsförklaring

Nasdaq First North Growth Market-listade H&D Wireless AB har erhållit ett bud på del av verksamheten från en strategisk partner genom avsiktsförklaring, "Letter-of-intrest". Budet är icke bindande med ett värde på cirka 17 MSEK.

H&D Wireless har en längre tid diskuterat strategiska investeringar och samarbeten med inom IoT, IT och RTLS systemlösningar för industrin, vilket nu lett till att ett av dessa företag gett oss ett skriftligt intentionsavtal (Letter of interest). Förslaget innebär att:

- (i) En del av verksamheten försäljs inklusive IP, liggande orders och produkter.
- (ii) En del av personalen kommer erbjudas att följa med för att fortsätta utveckla produkterna och affärerna.
- (iii) Erbjudandet är icke bindande och förutsätter en due-dilligence under ca 2 månader.
- (iv) H&D Wireless AB (publ) fortsätter sin verksamhet med resten av produkterna och stannar på börsen.

Finansiellt skulle affären innebära att bolaget dels får betalt för den del av verksamheten som avyttras (+17Msek) samt minskar löpande kostnader ca (1,5Msek/månad) vilket gör att bolaget snabbt blir kassapositivt.

Nästa steg är nu att styrelsen skall utvärdera det inkomna budet tillsammans med huvudägaren och besluta om man skall acceptera budet eller förhandla vidare. Om man accepterar budet kommer en due-dilligence att genomföras med start efter julhelgen dvs i mitten på januari och beräknas ta ca 2 månader.

2023-12-17

Pressmeddelande

Budgivaren har beslutat att inte gå vidare i processen

Nasdaq First North Growth Market-listade H&D Wireless AB har erhållit besked från budgivaren, som meddelades om den 2023-12-17 genom PM om avsiktsförklaring, "Letter-of-intrest", och rör SaaS-verksamheten, har beslutat att inte gå vidare i processen.

Finansiellt skulle affären inneburit att bolaget dels skulle få betalt för den del av verksamheten som avyttras, ca +17Msek, samt minskade löpande kostnader ca 1,5Msek/månad, vilket skulle göra att bolaget (börsbolaget) snabbt blir kassapositivt och kunna fokusera på den snabbt växande affären genom Avnet-Silica samarbetet. Efter ca 2 månaders due-dilligence så har man tyvärr beslutat att avbryta processen.

Nästa steg är nu att bolaget och styrelsen går vidare med diskussioner ett par ytterligare bolag visat intresse för olika delar av verksamheten. Styrelsen skall utvärdera hur detta påverkar planerna framåt och återkommer med information till marknaden så snart det går.

Budgivaren såg efter DD i mars-24 inte samma synnergier som man hoppats på i dec-23.

2024-03-11

Pressmeddelande

Empir Industry förvärvar Casat för totalt 6,9Msek från H&D Wireless

Nasdaq First North Growth Market-listade H&D Wireless AB har ingått ett bindande avtal med Empir Industry AB om förvärv av produktlinan Casat. Totala kontraktsvärdet är 6,9MSEK.

H&D Wireless har signerat ett bindande avtal om försäljning av produktlinan Casat. Avtalspaketet är utformat som en inkörsaffär i dotterbolagen H&D Wireless Sweden AB och MVV IT. Vidare så har ett drifts-, underhålls- och vidareutvecklingsavtal ingåtts med produktlinjen H&D Wireless IoT LABS om fortsatt support till köparen under en period av 12 månader.

Avtalet innebär att:

- (i) Casat- verksamheten försäljs inklusive IP, liggande orders och produkter.
- (ii) Personalen som arbetat med Casat i Sverige kommer erbjudas att följa med för att fortsätta utveckla produkterna och affärerna.
- (iii) Avtalet är bindande och tillträde är satt till 31 maj 2024.
- (iv) Tillträdet är villkorat av att befintliga kunder godkänner avtalet.
- (v) Driften till kunderna fortsätter utan avbrott och med oförminskad kraft.
- (vi) H&D Wireless AB (publ) fortsätter sin verksamhet med resten av produkterna och stannar på börsen.

Empir har genomfört affären och erlagt köpeskilling där man köpt Casat produktlinje. GEPS berörs inte och fortsätter som vanligt inom HDW Sweden AB



Product lines at the H&D group in subsidiaris

SaaS Bizz + R&D



H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)
559077-0714

Fastighetsbolaget Silarp AB
556458-1600

MVV Information Technology AB
556706-9595

“IP owner Casat3+4i ”
2006 – 2020 dec

H&D Wireless Sweden AB
556784-6521

H&D Wireless Connectivity AB
559337-5446

H&D Wireless IoT LABS AB
559345-3623

H&D Wireless Dalumverken
556246-4494

GEPS4i
Casat4



SaaS services



Connectivity hardware

LABS



Engineering services IoT

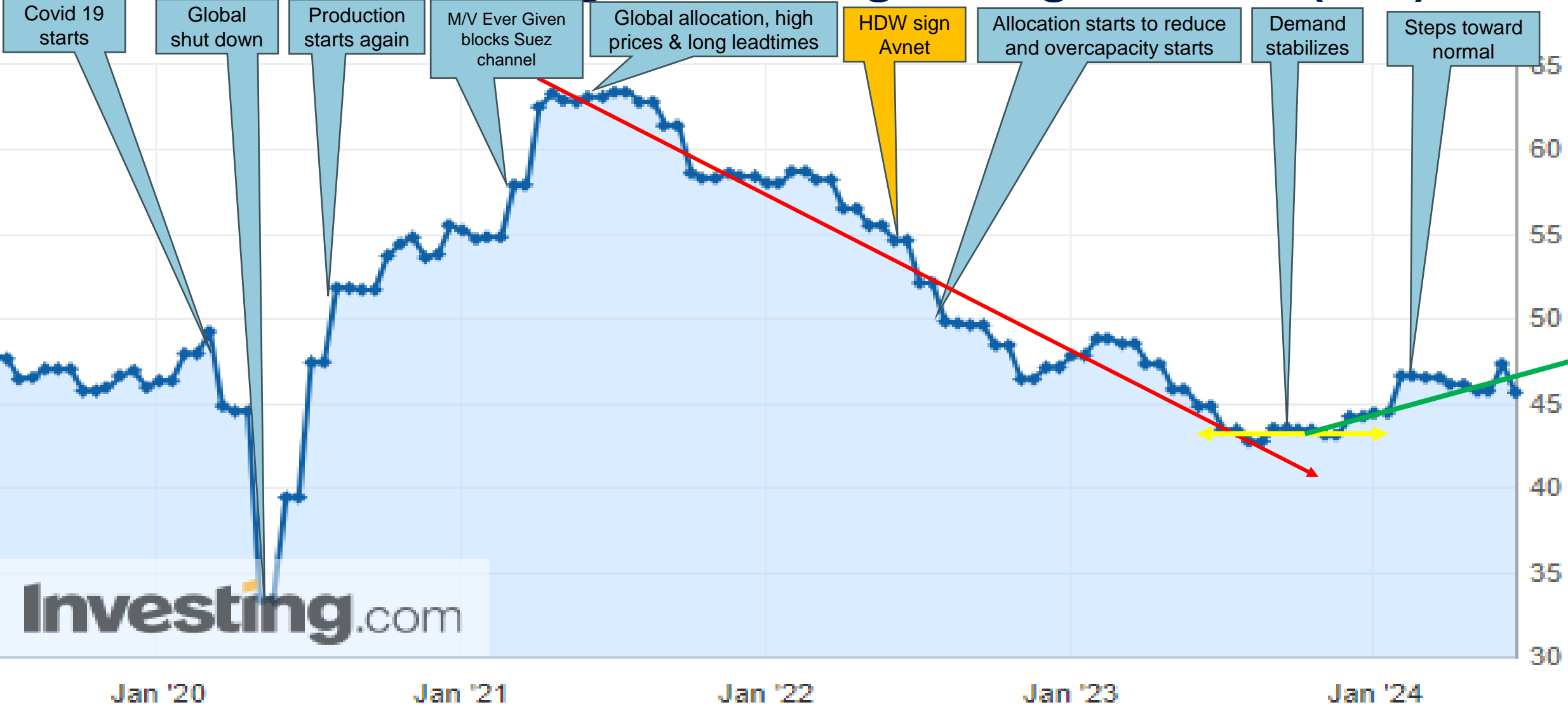


Engineering services Mech

**Var det bara HDW som fått problem
med affärerna senaste året?**

2023-2024

Eurozone Manufacturing Purchasing Managers Index (PMI)



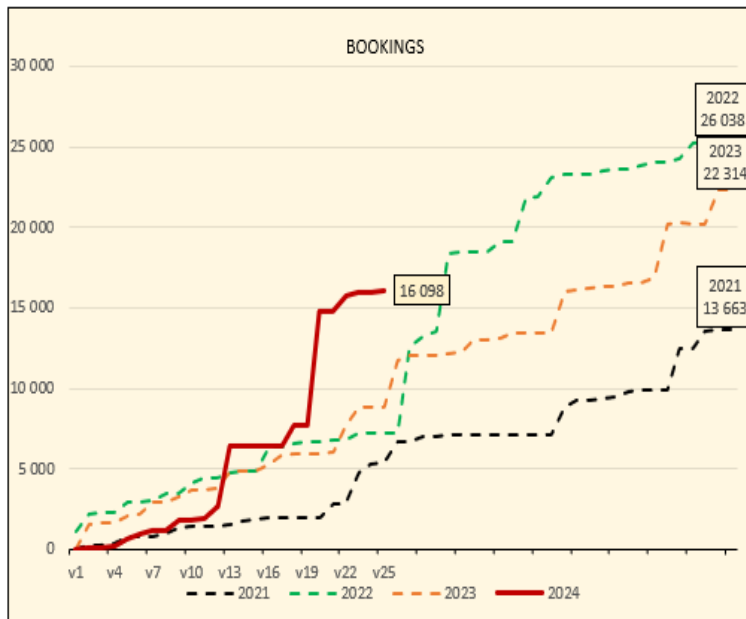
Investing.com

Vad har bolaget åstadkommit affärsmässigt sedan mars-24

2024

Vad har bolaget åstadkommit affärsmässigt sedan man gick in i rekonstruktion?

- Avyttring av produktlinjen Casat för ett värde av 6,9Msek
- Rejäl ökning av orderstock på över 13Msek från 11 mars till 27 juni.
- Flera nya projekt registrerats av Avnet, samt några som börjar gå mot start av produktion
- Ramavtal på 20MSEK med ny kund, nytt segment och ny affärsmodell
- Volvo Cars ökar med 100 % på GEPS och AstraZeneca ger slutgiltigt godkännande för drift.
- Ny affärsmodell med ODM som involverar tre produktlinjer i tre dotterbolag



Original Design Manufacturing – (ODM) affärsmodell för IoT

R&D

HDW IoT LABS

NPI

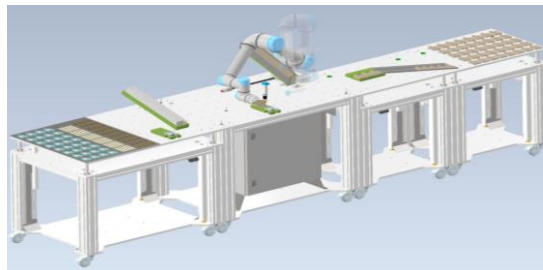
HDW Connectivity

Mass production

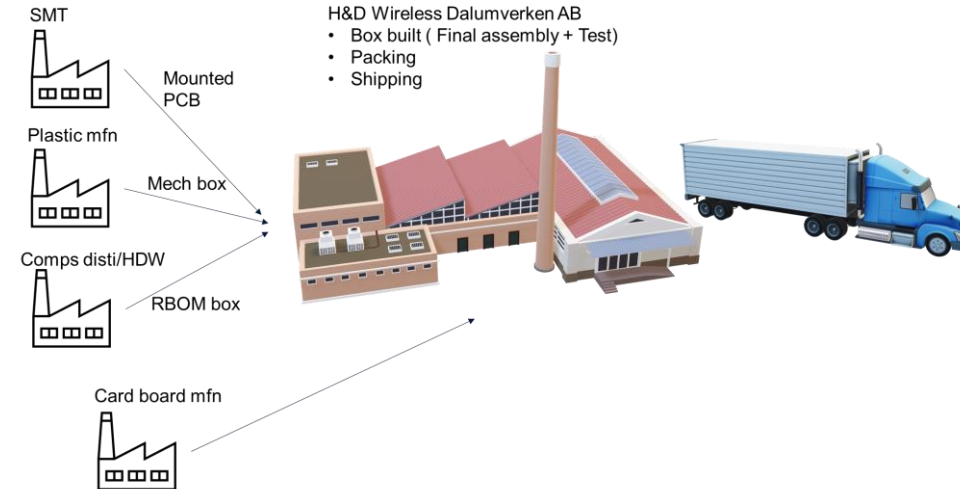
HDW Connectivity + HDW Dalumverken

New Product Introduction

- Prepare product for production
- R&D and Operations staff involved
- Develop process and tools for manufacturing
- Selects suppliers and negotiate pricing
- Run first test runs + ramp up
- Hands over to Operations



Total process of Box built Final assembly & Packing



Building on the Griffin™ platform accelerates Time-to-market for Customer IoT solutions.



Engineering Services

- ✓ HW Design, RF Design, Mechanics
- ✓ Firmware
- ✓ Drivers
- ✓ Sensor integration
- ✓ Certification
- ✓ Volume production preparation
 - Qualification
 - Production test development
 - Transfer to manufacturing site
 - Support during ramp-up

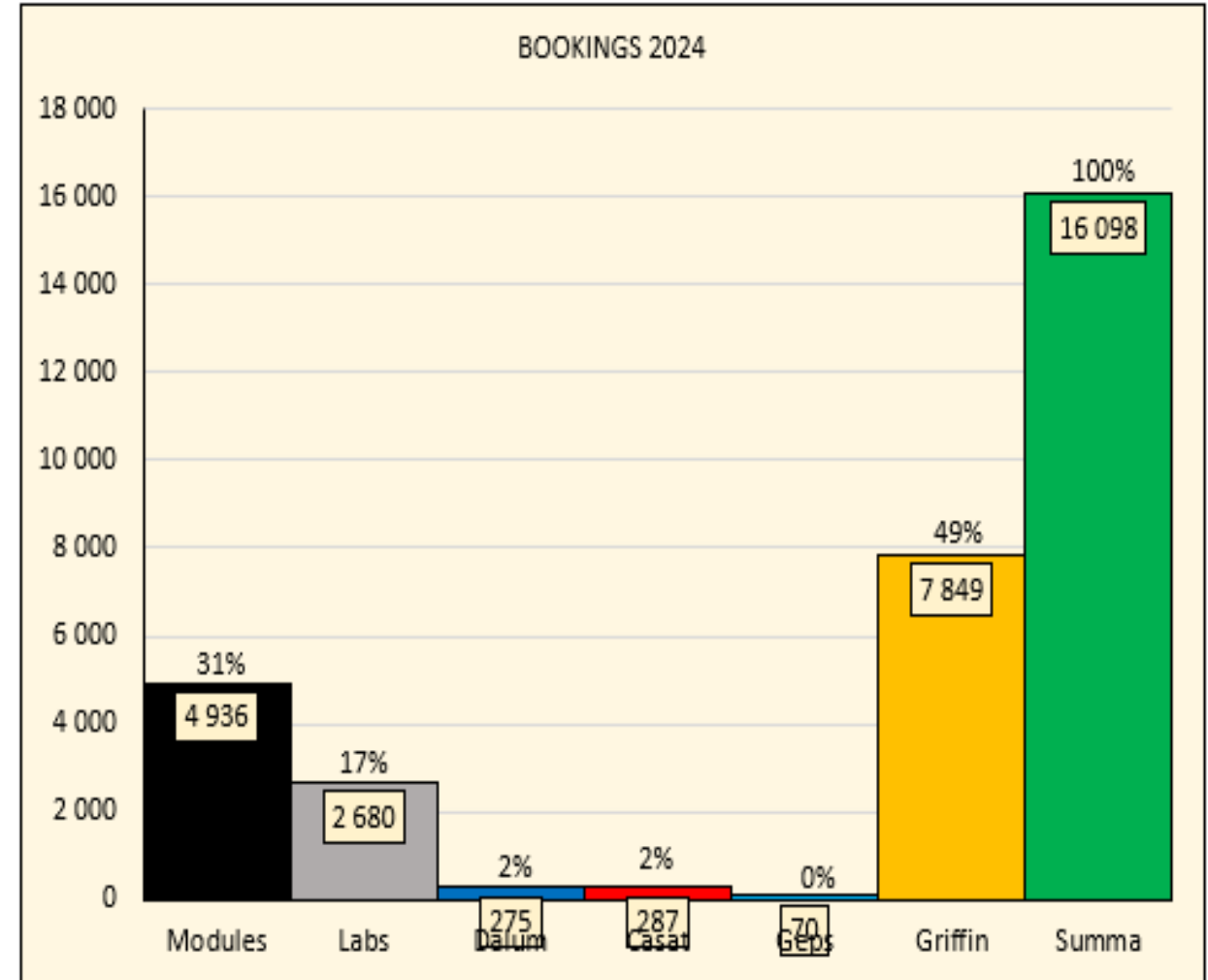
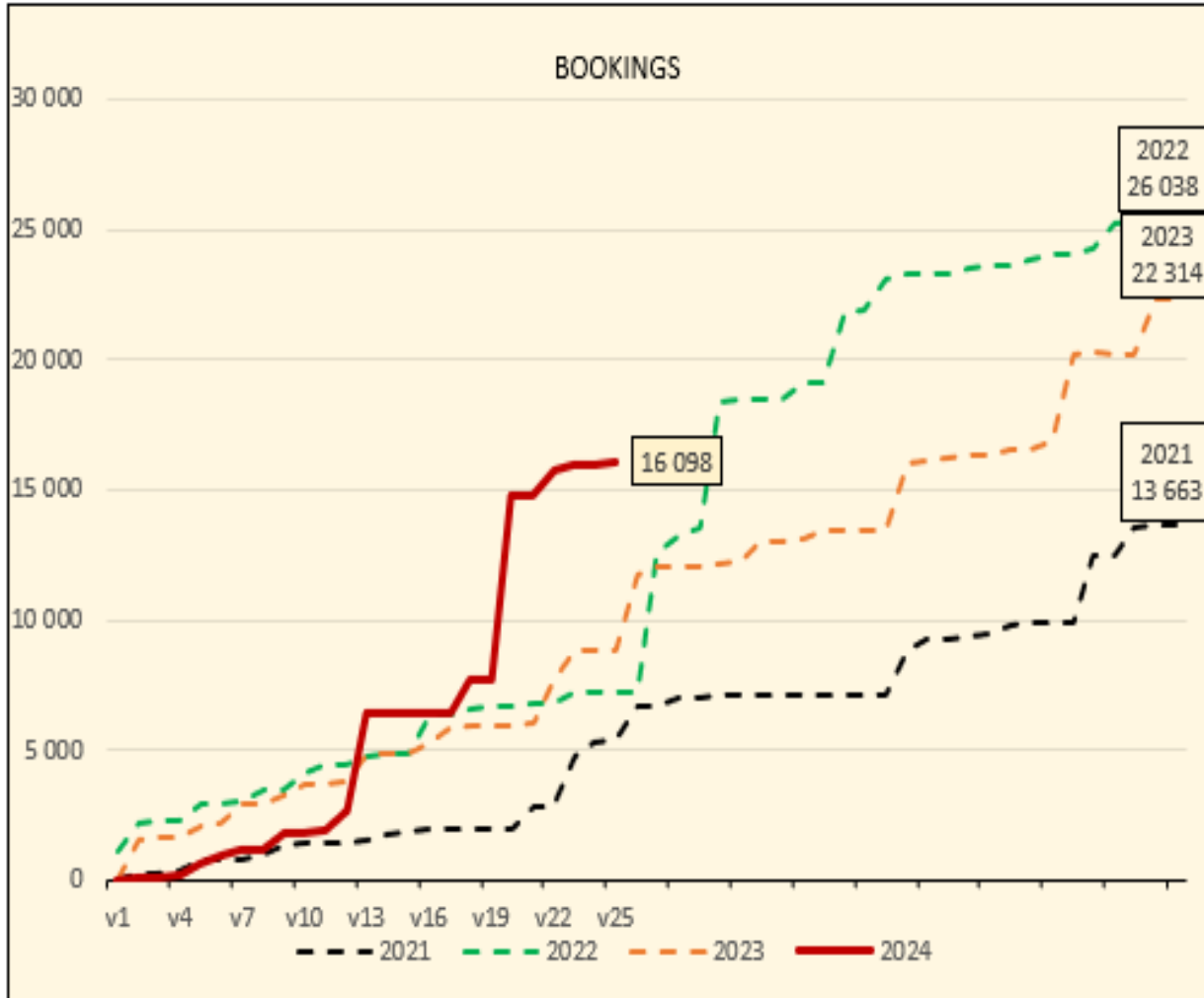
Första projekt : +7Msek

1,5Msek

20Msek Ramavtal



Total Bookings

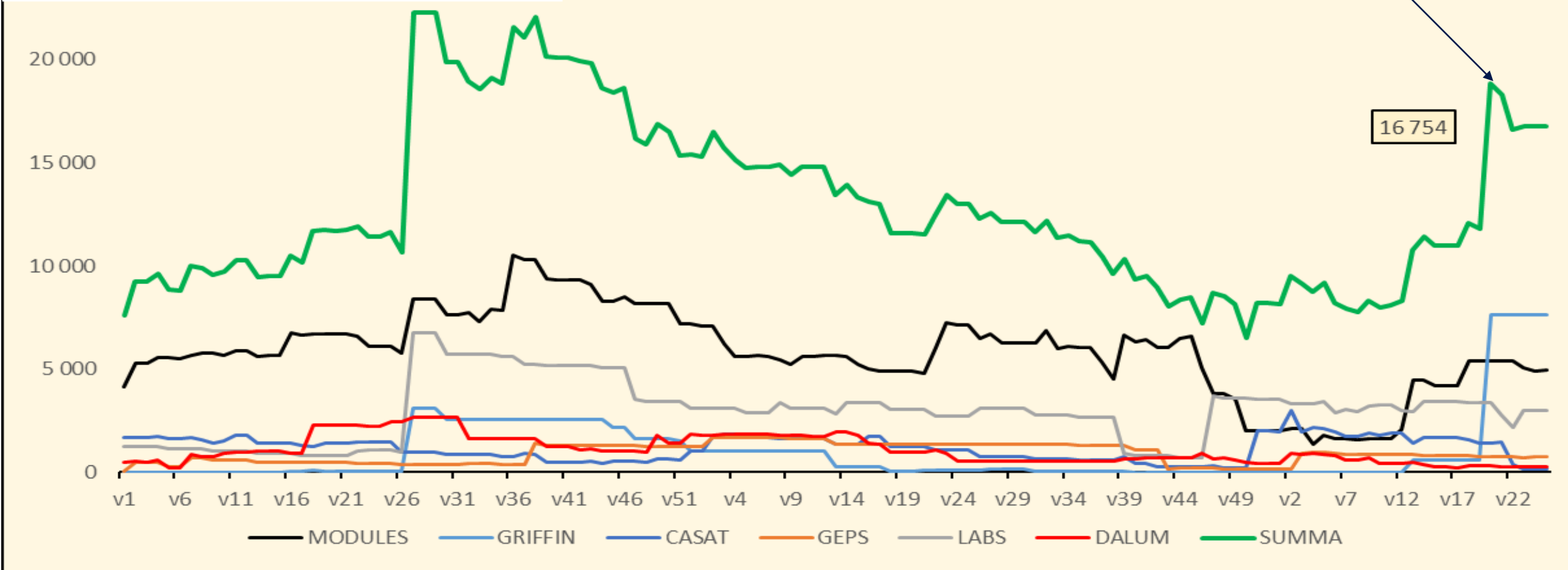


A bit behind in Q1 but catching up in Q2. Bookings increased 13,5Msek v11-v25
 Modules large but Griffin IoT **BOX** is now topping.

Total Revenue Backlog

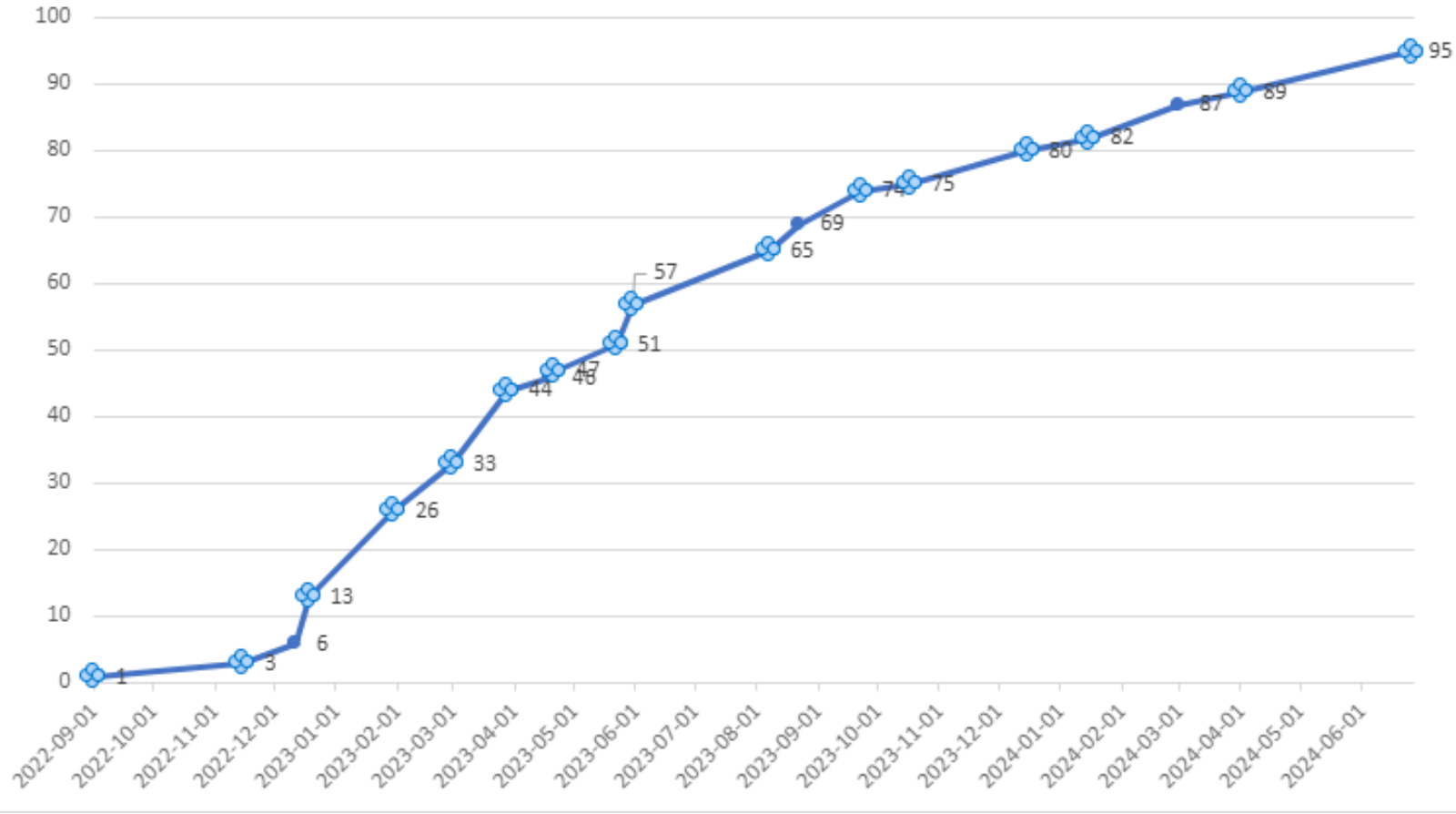
Revenue backlog (excl. vat)	2024							
	v18	v19	v20	v21	v22	v23	v24	v25
MODULES	5 372	5 372	5 372	5 372	5 372	5 047	4 927	4 976
GRIFFIN	608	608	7 611	7 611	7 611	7 611	7 611	7 611
CASAT	1 604	1 387	1 387	1 453	362	155	155	155
GEPS	806	768	768	768	742	694	764	764
LABS	3 381	3 371	3 371	2 791	2 195	2 970	3 020	2 970
DALUM	311	311	311	294	294	278	278	278
SUMMA	12 082	11 817	18 820	18 289	16 576	16 755	16 755	16 754
	1 125	-265	7 003	-531	-1 713	179	0	-1

REVENUE BACKLOG
2022-2024



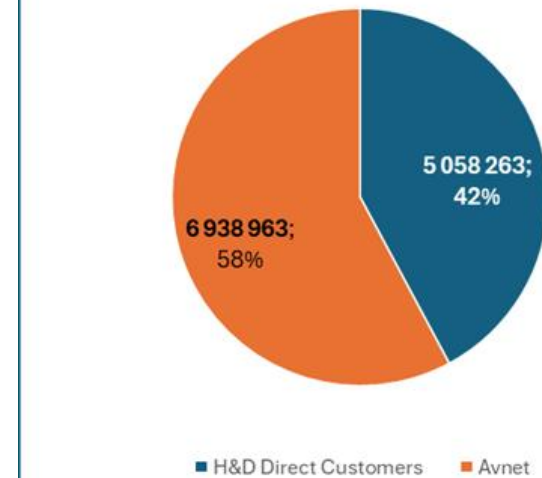
H&D Wireless produktlinje: Connectivity – Moduler + IoT

AVT Design registration # of DR:s , Customer projects, RF Modules



- Avnet samarbetet har genererat 95 nya modulkundprojekt som registrerats.
- Några har redan genererat affärer i närtid. Trixell (Healthcare)..

2023 Modules: Net Sales (SEK) split between Direct and via Avnet



Total Value in DR:
➤ 220 MSEK
Moduler + Box



**Varför gick bolagets dotterbolag i
rekonstruktion och finns det
finansiella fördelar med denna?**

2024

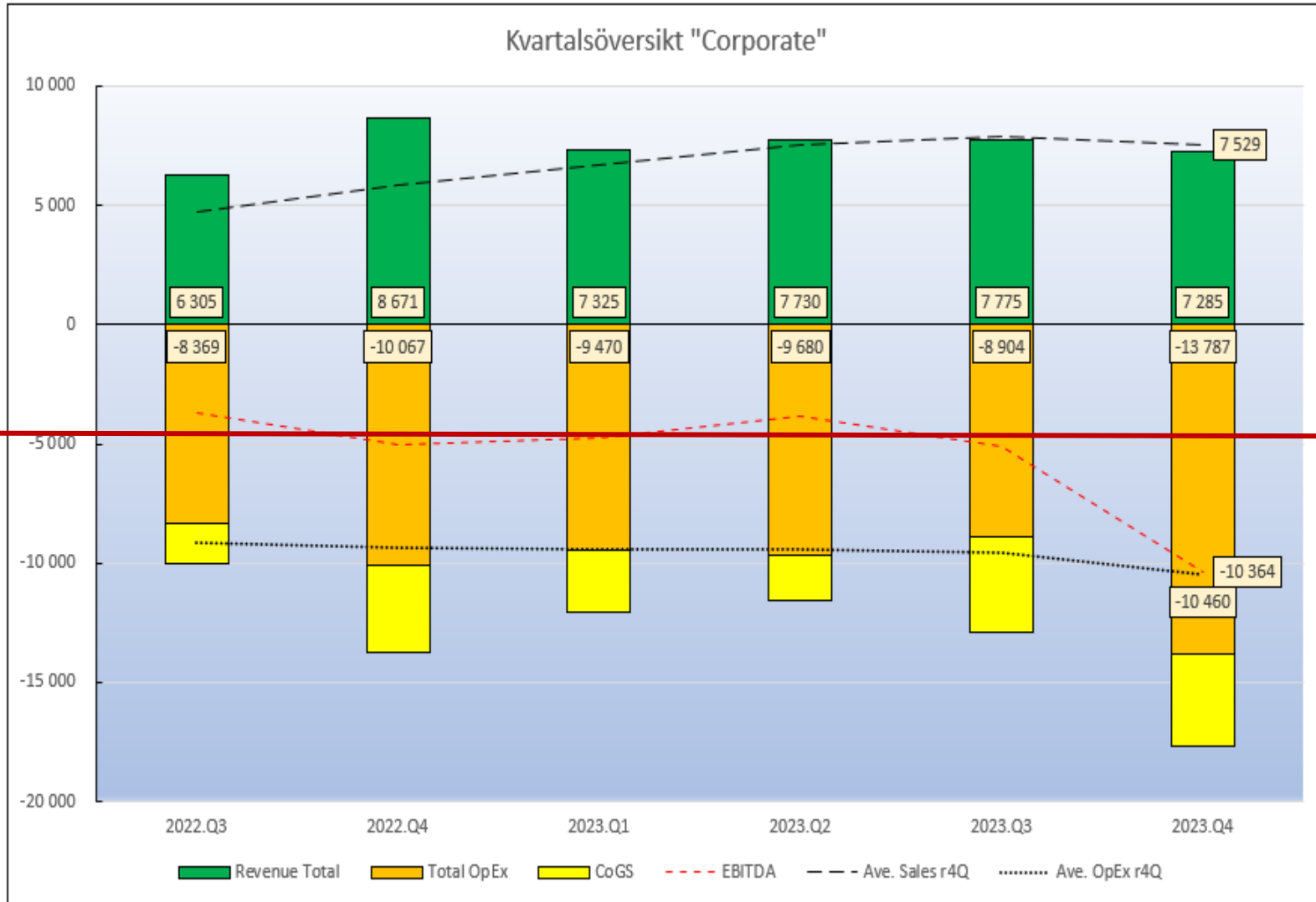
Varför gick bolagets dotterbolag i rekonstruktion och finns det finansiella fördelar med denna?

- Bolaget såg inga varningstecken på att affären inte skulle bli av som annonserats i dec-23 och var helt oförberett på ett nej tack 11 mars.
- Betalningsinställelse gör att gamla skulder inte skall betalas löpande, dvs konkursskydd
- Löpande kostnader måste kunna betalas, alla kundprojekt och avtal fortlöper liksom fakturering.
- Täckning av lönekostnaden från lönegarantin under 3+1 månad
- Skuldnedskrivning genom förhandling om ackord mha rekonstruktören, med ca 4 -12Msek
- Detta sker nu i tre dotterbolag, samtidigt som projekt och affärer löper på.
 - HDW Sweden AB, 25 mars – 25 juni, ansökan om förlängning pågår
 - HDW IoT LABS AB, 26 mars – 26 juni, ansöka om förlängning pågår
 - HDW Dalumverken AB, 27 maj – 28 augusti.

Hur ser planen ut framåt för produktlinjerna, dotterbolagen och koncernen?

2024-2028

EBIT förbättring genom avyttringen

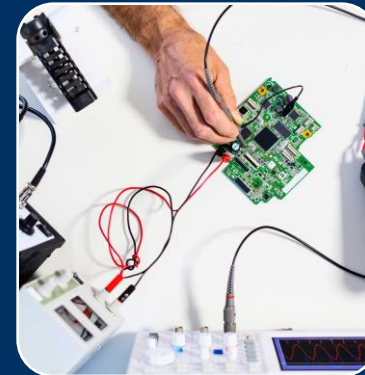
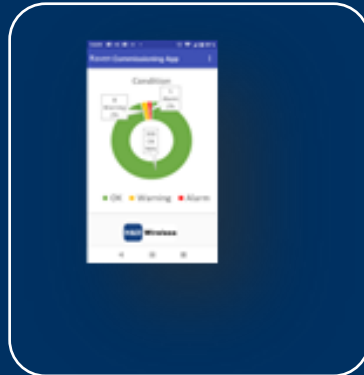
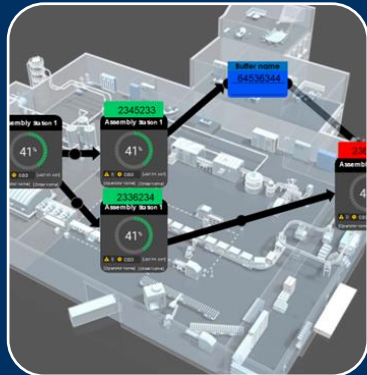


- EBIT har de senaste 6 kvartalen legat på ca 5Msek i förlust. (Q4-24 innehöll extraordinära kostnader)
- Genom avyttringen + effektiviseringar minskar de fasta kostnaderna med ca 1,35Msek per månad, dvs ca 4Msek/kvartal eller 12Msek på årsbasis.
- Samt att en likvid på +6Msek förbättrar kassan plus utvecklingskontrakt på 0,9Msek över 12 mån

Hur ser planen ut framåt för produktlinjerna, dotterbolagen och koncernen?

- Fokus kring RF-moduler, ODM- affärer och IoT-utvecklingsuppdrag
 - Drivet genom Avnet samarbetet med 100-tals säljare runt om i europa samt några fler kanaler på gång
- SaaS modellen för GEPS underhålls och utvecklas kring befintliga kunder samt betald kundanpassning
 - VCC utökar, AstraZ gick nyss i drift.
 - Kostnadssänkningar pågår, dvs för Microsoft Azure samt flytt av drift o underhåll till Sri Lanka
 - Söker motsvarande kanal som erhållits genom Avnet med mera fokus på tjänsteförsäljning
- Avnet har engagerats även för GEPS med fokus på Box-försäljning med tillhörande tjänst.
 - Supply chain nytt segment för Box + GEPS där Avnet fått napp och fälttester pågår med kund.

Product lines – 2024



GEPS

Cloud Ops at VCC.
Installation +Cloud Ops AstraZeneca.
Multinational POC at VCC.
Several international cases are planned.

AZ SAT OK!
VCC öka 100%

Casat

Approval of several projects at Volvo + Parker
Benchmark shows that Casat is the only one to meet the requirements of key customers.
Volvo + Parker up 20-75%

Sålt 31 maj

Griffin IoT Box

Avnet starts promoting Box827 with HDW SaaS SW.
Smart City POC was implemented and shows great potential.
New business with ODM mfn

ODM Bizz
7Msek PO pg
20M Frame

Modules

Started manufacturing and delivering Wi-Fi 6
Increased deliveries by 26%
Avnet registered 87 new customer projects, an increase of 870%
Largest product line

IoT Labs

Delivers new project for SEK 7 million to Avnet
Completes many internal projects and enables 50% for external projects
Gets new project from instagrid 3.3Msek+NPI 1Msek

Dalumverken

Completes and installs first production line for Parker with Cobot
Found niche for rebuilding packaging machines.
Builds line for Box-built and becomes part of ODM bizz

H&D Wireless

Varför skall man teckna i pågående emission? (24 juni – 8 juli)

2024

Varför skall man teckna i pågående emission? (24 juni – 8 juli)

- Rättviseemission, motsvarande villkor som garanterna tecknade på, fast nu för mera långsiktiga tecknare.
- Bolaget genomgår en stor effektivisering, lägre löpande kostnader samt skuldnedskrivningar
- Bolaget har haft låg orderingång från våren-2023 till mars 2024, men är nu tillbaka på 2022 års nivå, när orderboken var som högst, ökning med 13,5Msek sedan v11.
- Det är idag väldigt ovanligt med att Tingsrätten godkänner att företag får gå in i rekonstruktion. Ett av huvudkriterierna är att bolaget skall visa långsiktig livskraft. Att Tingsrätten har bedömt att bolaget är långsiktigt livskraftigt, borde vara en bra signal till bolagets aktieägare.
- Aktien och bolaget är idag extremt lågt värderat jämfört med en analys med diskonterat kassaflöde för 5 år framåt, ca 10-50x

Varför investera i H&D Wireless AB aktier?:

- ✓ Samarbetsavtalet med **Avnet** som signerades i juni 2022 innebär en acceleration med ett uppskattat totalvärde på > 300-500MSEK över närmaste 5 åren. Bolaget får även genom detta avtal möjligheter till lånefinansiering samt projektfinansiering. Redan har **Avnet registrerat 95 nya kundprojekt** som tillsammans med fakturerat ger ett total värde på 220M som samarbetet genererat hittills (obs projektvärde, inte orders ännu).
- ✓ På lång sikt så bidrar Coronakrisen samt det nya kriget i Ukraina till ett kraftigt ökat tryck på att ta hem tillverkningen av kompletta produkter liksom kritiska komponenter lokalt till Sverige, EU och USA. Det driver också på behovet av digitalisering av industrin, både civil och försvar. Ett mycket större case för H&D Wireless produkter och tjänster som kan erbjuda både komponenter och ODM-tillverkning.
- ✓ Genom försäljningen av SaaS-verksamheten Casat så erhålls likvid för att driva vidare den verksamhet som ökat mest i omsättning senaste 3 åren, samt att en stor del av den löpande kostnaden minskar drastiskt. Det medför att bolaget kan fokusera och bli lönsamt snabbare.
- ✓ Genom avyttringen till Empir Industry erhålls också ett partnerskap som också kan komma att generera behov för hårdvaruförsäljning av IoT-boxar, tjänster och Produktionsutrustning.

