



H&D Wireless

Inbjudan till teckning av aktier i

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Företrädesemission februari/mars 2024

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

G&W
FONDKOMMISSION

Sammanfattning av Företrädesemissionen

Företrädesrätt	För varje innehavd aktie, oavsett serie, i Bolaget per avstämningsdagen den 15 februari 2024 erhålls en (1) teckningsrätt av samma serie. Tre (3) teckningsrätter berättigar vidare innehavaren att teckna en (1) ny aktie i H&D Wireless. I den utsträckning nya B-aktier som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna B-aktier utan företrädesrätt.	Handel i BTA B	20 februari 2024 – 26 mars 2024
Teckningskurs	0,07 SEK per aktie. Courtage utgår ej.	Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall	4 mars 2024
Avstämningsdag	15 februari 2024	Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall	6 mars 2024
Teckningsperiod	19 februari 2024 – 4 mars 2024	Övrig information	Kortnamn (ticker) aktie: HDW B ISIN-kod A-aktie: SE0009889397 ISIN-kod B-aktie: SE0009889405 ISIN-kod TR A: SE0021513546 ISIN-kod TR B: SE0021513561 ISIN-kod BTA A: SE0021513553 ISIN-kod BTA B: SE0021513579 LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81
Handel i TR B	20 februari 2024 – 28 februari 2024	Finansiell kalender	Årsredovisning 2023: 26 april 2024 Delårsrapport Q1 2024: 3 maj 2024

Bakgrund och motiv

Under oktober 2023 påbörjade Bolaget ett strategiarbete för att se över och förstärka möjligheterna för Bolaget att bli kassaflödespositivt. Som en del i detta arbete beslutade styrelsen att se över Bolagets egna investeringar med målet att minska dessa under 2024. Bolaget erhöll under december 2023 ett skriftligt intentionsavtal (Letter of interest) om ett icke-bindande bud om cirka 17 MSEK rörande SaaS-verksamheten, det vill säga produktlinjerna GEPS® och Casat™, från en global techaktör med miljardomsättning. Budet är ytterligare ett led i detta arbete och skulle vid fullföljande innebära att Connectivity, med produktlinjerna Wireless moduler och Griffin IoT samt Dalumverken fortsätter att drivas av moderbolaget. Detta möjliggör en fokusering på färre produktlinjer med stabila marginaler, vilket även kan ses som en del av Bolagets långsiktiga affärsplan. Finansiellt skulle affären vidare medföra att Bolaget dels får likvid för den del av verksamheten som avyttras om cirka 17 MSEK, dels minskar löpande kostnader, främst kopplat till direkta kostnader för personal inom de produktlinjer som avyttras, med cirka 1,5 MSEK per månad. Erbjudandet är icke-bindande och förutsätter en så kallad due diligence-process (begränsad företagsbesiktning), vilket därefter kan leda till ett bindande bud. Due diligence-processen påbörjades den 10 januari 2024 och beräknas ta cirka två månader.

Genom ramavtalet, med ett uppskattat värde om 300–500 MSEK, som Bolaget i juni 2022 ingick med Avnet-Silica rörande främst produktlinjer inom affärsområdet Connectivity står Bolaget även inför möjligheten att snabbt tillvarata Bolagets fulla kommersiella potential och få Bolaget lönsamt genom försäljning av SaaS-verksamheten och den därmed tillkommande kraftiga reduceringen av Bolagets löpande kostnader. Styrelsens bedömning är därmed att försäljningen skulle innebära att Bolaget får en betydligt mer stabil finansiell ställning att jobba utifrån och på sikt möjliggöra ytterligare investeringar och insatser för att accelerera den organiska expansionen av Bolagets produktlinjer utifrån en lönsam verksamhet.

Styrelsen har därmed gjort bedömningen att Bolagets finansiella ställning och förhandlingsposition skulle behöva stärkas fram till dels att köparens due diligence-process är avklarad, samt därefter ge de kvarstående produktlinjerna de resurser som bedöms krävas för att exekvera på Bolagets nya strategi och omställning. Styrelsen har därmed beslutat om Företrädesemissionen. Bolaget har även upptagit en bryggfinansiering under januari 2024 om 4 MSEK, vilken kommer att återbetalas efter Erbjudandets genomförande med del av emissionslikviden. Bryggfinansieringen kommer vidare innebära att Bolaget får en bättre förhandlingsposition vid diskussioner med budgivaren vilket Bolaget hoppas kunna utnyttja för att ytterligare förbättra transaktionsvillkoren.

I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att säkerställa fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade styrelsen därför den 26 januari 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023, om att genomföra Erbjudandet.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial bruttolikvid om cirka 11,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,1 MSEK. Nettolikviden, om cirka 9,3 MSEK, avses därefter disponeras för följande ändamål angivna i prioriteringsordning:

- cirka 40 procent ska användas för återbetalning av det bryggglån som upptagits i januari inför Företrädesemissionen;
- cirka 20 procent ska användas för att förstärka och driva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter;
- cirka 20 procent ska användas för färdigställande av primärt GEPS®, Griffin® IoT och Casat™ hos befintliga kunder inom industri och läkemedel samt SmartCity som nytt segment; samt
- cirka 20 procent ska användas för att färdigställa nya samt förbättra kapaciteten kopplat till radiomoduler som nu åter är ett fokusområde för Bolaget.



Smart Industry med hjälp av Griffin® IoT

Kort om Bolaget

H&D Wireless förbättrar fysiska affärsprocessers effektivitet och säkerhet med egenutvecklad teknik och tjänster. Fokussegment är industrier som verkstad och läkemedel samt Smart City, det vill säga hållbara städer. Verksamheten består av sex produktlinjer och baseras på egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna Griffin® IoT samt Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®) och MES-mjukvaran Casat™, samt radiomoduler och konsulter inom mekanisk produktionsberedning och IoT/Wireless.

H&D Wireless har sedan start 2009 utvecklat och sålt över en miljon radiomoduler som byggs in i kunders produkter och gör det möjligt att trådlöst koppla upp dessa till internet. Modulerna säljs huvudsakligen styckvis, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Utöver radiomoduler har H&D Wireless en egenutvecklad teknologi vid namn GEPS®, som används för positionering och spårning i realtid. GEPS® använder en kombination av teknologier som Wi-Fi, Bluetooth Low Energy (BLE) och cellulära nätverk samt AI (machine learning) för att ge exakta och pålitliga positioneringsmöjligheter inomhus och utomhus.

Molnplattformarna och tjänsterna tillhandahåller verktyg för enhetshantering, datavisualisering och analys, vilket skapar möjligheter för kunder att kunna bilda meningsfulla insikter om sina processer. Denna teknik används inom tillgångsspårning, logistik och olika andra branscher. Under våren 2019 förvärvades MVV Holding AB med verksamheterna Casat™, konsulter för produktionsberedning samt en verkstad i Dalum för uppdragsutveckling av produktionsutrustning, vilka nu är helt konsoliderade i H&D Wireless-koncernen. Bolaget arbetar mot ett brett spektrum av kunder inom främst industriföretag som verkstad och läkemedel och så kallade smarta städer. H&D Wireless fokuserar på att leverera skalbara, säkra och kostnadseffektiva IoT/IT-lösningar till sina kunder.

Bolaget har sedan sommaren 2023 främst fokuserat på att säkerställa kommersialiseringen och de kundprojekt som Bolaget redan hade i orderstocken eller installation. Därutöver har flertalet nya ramavtal samt order mottagits, bland annat har ett 24 månaders-ramavtal med Volvo AB för licenser gällande Casat 4.0 för använd-

ning i Volvo Pentas fabrik i Vara undertecknats. Ramavtalets totala värde uppskattas till cirka 3,5 MSEK, varav 1,7 MSEK har avropats under Q4 2023. Bolaget har även erhållit en order om cirka 3,3 MSEK rörande produktlinjen IoT Labs från Instagrid GmbH, en ledande global leverantör av bärbara kraftsystem. Atlas Copco har fortsatt visa starkt intresse för Bolagets trådlösa modul och lagt ytterligare två volymorder, med grund i det 10-åriga ramavtal som Bolaget offentliggjorde i maj 2022, för utökande av utrustningen av sin produkt. Utöver ovanstående har Parker Hannifin AB samt BorgWarner och ett flertal andra befintliga kunder fortsatt förnya licenser och beställa ytterligare tjänster och produkter.

Inom produktområdet Dalumverken erhöll Bolaget en strategisk viktig order under september 2023 från Stora Enso avseende ombyggnad av en förpackningsmaskin, vilket Bolaget hoppas ska kunna utmytna i ytterligare affärer/projekt och ett fördjupat samarbete som på sikt kan innebära betydliga värden. Därutöver erhöles i januari 2024 en beställning från Örebrogors Delikatesser om cirka 250 KSEK som planeras att levereras under första kvartalet 2024 och innefattar att konstruera, bygga och driftsätta en slutförpackningslinje.

Produktportfölj

Griffin® IoT

Griffin® IoT är Bolagets egenutvecklade IoT-plattform med sensorer, molntjänst och app. 2018 vidareutvecklades plattformen när Ericsson sökte hjälp för en demo av cellulär IoT. Nu stödjer plattformen även uppkoppling via LTE-M och NB (narrow band), vilka är

de nya cellulära standarderna för IoT över mobilnätet. Bolaget uppskattar att användandet av Griffin® IoT kan minska underhållskostnader för kunder med 30–50 procent, med hjälp av tjänsten Condition Based Maintenance (behovsstyrt underhåll). En ny tjänst som nu testas i fält är Smart City – Water management som bedöms ha stor potential som en del av hållbara städer.

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en egenutvecklad plattform som möjliggör realtidspositionering av fysiska objekt inomhus och erbjuder analys- och visualiseringsmöjligheter för den digitaliserade värdekedjan och flödet. Utvecklingen av GEPS® startade 2015 när realtidspositionering (RTL) integrerades i Griffin® IoT-plattformen. Sedan dess har GEPS® kompletterats med AI för analys, optimering och automatisering. Syftet är att möjliggöra produktion med kortare omställnings- och ledtider, färre fel, ökad flexibilitet och minskad programmeringsinsats. Enligt Bolagets beräkningar så minskar produkten tiden för att leta med 90 procent, minskar ledtiden med flera dagar och förbättrar tillgångsutnyttjandet med 30–40 procent.

Casat™

Casat™ är ett produktionssystem ursprungligen framtaget i nära samarbete med kunder mellan 1990 och 2019. Systemet används idag av företag som Volvo Penta, Swegon, BorgWarner och Parker Hannifin. Casat™ minskar utbildningstiden för ny personal från veckor till några timmar och minskar felaktigheterna från 60 till 5 procent vid manuell montering, samt minskar IT-kostnaden med 90 procent med hjälp av att Casat™ ersätter flera system.

Radiomoduler

Bolaget erbjuder även hårdvara i form av radiomoduler med Wi-Fi och Bluetooth. Utvecklingen av dessa moduler, och den medföljande mjukvaran, sker både internt och i nära samarbete med ledande halvledarbolag för att säkerställa hög kvalitet och kompatibilitet. Till de främsta leverantörerna av halvledarkretsar hör bland annat NXP (tidigare Marvell) där Bolaget även är utnämnt till Guldpartner, Qorvo (tidigare Decawave) och Nordic Semiconductors.

R&D-konsultverksamhet för nyckelfärdiga system

IoT Labs samt Dalumverken (Production Solutions) är två produktlinjer för kundutveckling. IoT Labs utför all R&D åt Bolagets egna produktlinjer samt bedriver extern uppdragsutveckling av nyckelfärdiga IoT-lösningar samt radioprodukter. Dalumverken (Production Solutions) utvecklar, bygger och installerar nyckelfärdiga produktionsutrustningar till verkstadsindustrin.

Marknad

H&D Wireless verkar på den snabbt växande marknaden för lösningar och tjänster inom IoT. En av de viktigaste drivkrafterna för IoT-marknaden är den växande efterfrågan på anslutna enheter och behovet av att utnyttja data för förbättrat beslutsfattande och operativ effektivitet. Företag inom flera sektorer ser värdet av IoT för att optimera processer, förbättra kundupplevelser och driva innovation.

Marknadsutsikterna för H&D Wireless påverkas också av de bredare trenderna som formar IoT-landskapet. Dessa inkluderar framsteg inom trådlös kommunikationsteknik, såsom 5G, som möjliggör snabbare och mer pålitlig anslutning. Utbyggnaden av 5G-nätverk förväntas påskynda införandet av IoT-lösningar, där nya standarder ger signifikant lägre månadskostnad och strömförbrukning. Bolaget har även varit tidiga med att utnyttja AI och hittat relevanta applikationer för denna nya kraftfulla teknologi. Verksamheter inom tillverkning, sjukvård och transport införlivar alltmer IoT-applikationer för att effektivisera verksamheten, förbättra säkerheten och minska kostnaderna. Bolagets lösningar stämmer väl överens med behoven för logistik och supply chain management, vilket ger möjligheter till tillväxt inom dessa sektorer.

Den globala marknaden för realtidspositioneringssystem uppgick till 4,4 miljarder dollar år 2022 och förväntas öka med en årlig tillväxttakt om 28 procent mellan 2023 och 2032. Marknaden estimeras att nå 75 miljarder dollar år 2032. Tillväxten påverkas av flera faktorer, däribland ökad efterfrågan på spårning av tillgångar, spridning av smartphones, ökad användning av affärsanalys och mångsidighet inom olika tillämpningsområden.

H&D Wireless har sedan 2009 varit aktiva inom segmentet short-range IoT, som år 2022 hade 10,3 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2028 beräknas antalet ha växt till 28,7 miljarder. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter. Bolaget har även sedan 2018 ett samarbete med Ericsson inom cellular-IoT, närmare bestämt lokaliseringar för konsumenters olika typer av tillgångar (väskor, cyklar, laptops mm). Se den globala beräknade tillväxten i tabellen nedan.

Global tillväxt IoT, miljarder enheter	2023	2029	CAGR
Wide-area IoT	3,3	6,6	12%
Cellular IoT	3,0	6,1	12%
Short-range IoT	12,4	32,3	17%
Total	15,7	38,9	16%



Hänvisning till upprättat Prospekt: Föreliggande material är en introduktion till Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det Prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets värdepapper. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), finns återgivna i Prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör Prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com, G&Ws hemsida www.gwkapital.se och Aqrats hemsida www.aqurat.se.



Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Färögatan 33
164 51 Kista
+46 (0)8 551 184 60
info@hd-wireless.se
www.hd-wireless.com