



H&D Wireless

Inbjudan till teckning av aktier i

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Företrädesemission juni/juli 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 19 juni 2024 erhålls en (1) teckningsrätt av samma serie. En (1) teckningsrätt 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.
Teckningskurs	0,01 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag	19 juni 2024
Teckningsperiod	24 juni 2024 – 8 juli 2024
Handel i TR B	24 juni 2024 – 3 juli 2024

Handel i BTA B 24 juni 2024 – 29 juli 2024

Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall 8 juli 2024

Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall 10 juli 2024

Övrig information Kortnamn (ticker) B-aktie: HDW B
ISIN-kod A-aktie: SE0009889397
ISIN-kod B-aktie: SE0009889405
ISIN-kod TR A: SE0022243820
ISIN-kod TR B: SE0022243846
ISIN-kod BTA A: SE0022243838
ISIN-kod BTA B: SE0022243853
LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81

Finansiell kalender Delårsrapport Q2 2024:
23 augusti 2024

Bakgrund och motiv

Den 26 mars 2024 offentliggjorde Bolaget att Solna tingsrätt godkänt ansökan om företagsrekonstruktion för dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB. Den 27 maj 2024 offentliggjorde Bolaget vidare att även H&D Wireless Dalumverken har ansökt om rekonstruktion. Rekonstruktionerna bedöms vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävs för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning. Besluten innebär att berörda bolag tillfälligt får konkursskydd, lönegaranti och en god chans till skuldnedskrivningar. Den 21 maj 2024 offentliggjorde Bolaget att ett bindande avtal gällande försäljningen av produktlinan Casat hade ingåtts med Empir Industry AB. Tillträde skedde per den 31 maj 2024 och värdet på affären uppgick till 6,9 MSEK, varav 6,0 MSEK utgör köpeskilling och 0,9 MSEK ett supportavtal.

Genom ett ramavtal, 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. För ytterligare information om ramavtalet se avsnittet ”Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning”.

Styrelsen bedömer att Bolagets finansiella ställning behöver stärkas för att kunna ge de kvarstående produktlinjerna de resurser som bedöms krävas för att exekvera på Bolagets strategi.

I samband med att Bolaget den 12 april 2024 offentliggjorde att villkoren för de garantiåtaganden som den då pågående företrädesemissionen omfattades av omförhandlats, meddelade styrelsen även att denna avsåg att som uppföljning till företrädesemissionen föreslå en ny företrädesemission för att ge de befintliga aktieägarna möjlighet att teckna aktier till motsvarande teckningskurs som garanternas genomsnittliga anskaffningsvärde för de aktier som dessa tecknade med anledning av deras garantiåtagande, samt erhöi i form av förhöjd garantiersättning. Utspädningen till följd av ersättning till garantier i företrädesemissionen uppgick till totalt cirka

31,2 procent av kapitalet och cirka 24,9 procent av rösterna i Bolaget. Med anledning av detta och för att skapa förutsättningarna att bidra till fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade Bolaget därför den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj, om att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial bruttolikvid om cirka 8,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK. Nettolikviden, om cirka 7,4 MSEK, avses där efter disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- cirka 15 procent ska användas för rörelsefinansiering av tillverkning på grund av nya order;
- cirka 35 procent ska användas för drift av verksamheten med fokus på moduler och IoT-enheter, försäljning och R&D;
- cirka 25 procent ska användas för neddragningskostnader och lösen av bolag i rekonstruktion efter skuldnedläggning och ackord; samt
- cirka 25 procent ska användas för transfer av drift, underhåll och vidareutveckling av mjukvaruprodukterna till enheten på Sri Lanka.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kan styrelsen i H&D Wireless komma att fatta beslut om en utökningsemission om högst 200 000 000 B-aktier motsvarande en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 2 MSEK före relaterade emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, vilket skulle ge en nettolikvid om cirka 1,9 MSEK. Tilldelning i utökningsemissionen sker diskretionärt av styrelsen och är primärt riktad till befintliga aktieägare och strategiska investerare som har tecknat aktier i Företrädesemissionen men ej erhållit full tilldelning. Utökningsemissionen kan således komma att öka den totala emissionslikviden i Företrädesemissionen till cirka 10,6 miljoner kronor före relaterade emissionskostnader. Emissionslikviden från utökningsemissionen avses disponeras enligt samma fördelning som ovan.



Kort om Bolaget

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

Inledning

H&D Wireless förbättrar fysiska affärsprocessers effektivitet och säkerhet med egenutvecklad teknik och tjänster. Fokusegment 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 och Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®), 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 CasatTM, konsulter för produktionsberedning samt en verkstad i Dalum för uppdragsutveckling av produktionsutrustning, vilka nu är helt konsoliderade i H&D Wireless-koncernen, förutom CasatTM som nyligen avyttrats. 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. Bolaget har 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 utmynna i ytterligare affärer/projekt och ett fördjupat samarbete som på sikt kan innebära betydliga värden. Därutöver erhöles i januari 2024 en beställning från Örebro 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 (RTLS) 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.

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. Ett lyckat exempel är den nyckelfärdiga produktionslinan som levererats till Parker Hannifin i Borås med två manuella stationer och en Cobot i samma flöde vilken levererades i maj 2023.

Nuvarande status

- Ordergången har ökat med över 10 MSEK på koncernnivå sedan april.

- Ett större ramavtal med en ny kund har tecknats i april 2024 till ett värde av 20 MSEK för de närmaste tre åren, se mer nedan.

- Det är främst dotterbolaget H&D Wireless Connectivity som ökat i ordergång och avtal, vilket förbättrar möjligheterna framåt att få R&D-uppdrag antingen genom H&D Wireless Connectivity eller direkt från kunder.

- Ett exempel där H&D Wireless Labs får affärer för att utveckla produkter är affären med Instagrid, där kunden började med att få sin produkt utvecklad av H&D Wireless Labs för ca 5 MSEK, för att sedan beställa industrialisering, där både H&D Wireless Connectivity och H&D Wireless Labs utfört arbetet. Vidare har kunden därefter beställt volymtillverkningen från H&D Wireless Connectivity för 7 MSEK, samt att ett ramavtal har träffats om 20 MSEK. För detta projekt används även kompetens från dotterbolaget H&D Wireless Dalumverken för industrialisering samt att utföra själva tillverkningen. Hela denna affär och flöde kallas ODM-tillverkning, Original Design Manufacturing.

- Volvo Cars har ökat antalet fordon med cirka 100% (från en låg nivå, men en viktig signal om status på GEPSTM), och Astra Zeneca har gett slutgiltigt godkännande för full drift av GEPSTM inom den produktionslina detta införts på.

- Vidare har kostnadsbesparingar genomförts. En produktlinje har avyttrats och all personal som jobbat med Casat har igenom denna avyttring även lämnat. R&D-personalstyrkan har minskat med 30% samt ytterligare kostnadssänkningar på cirka 20%. Större skuldnedskrivningar är att vänta i samband med de rekonstruktioner som pågår.



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 Aqurats 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