



Hitech&Development Wireless Sweden Holding AB

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

INFÖR LISTNING PÅ NASDAQ FIRST NORTH

H&D Wireless 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 på de egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna "Griffin IoT Cloud Service" samt "Griffin Enterprise Positioning System" (GEPS).

VD HAR ORDET

Allt fler områden digitaliseras nu i en allt snabbare takt. Tack vare uppkoppling mot internet blir våra hem smartare, industrier effektivare och samhällen mer hållbara. Digitaliseringen driver på industrins redan höga omställningstakt ytterligare, öppnar för nya affärsmodeller och gör andra överflödiga.

Det är i denna kontext vi verkar. Vår vision är att bidra till en ökad konkurrenskraft för våra kunder. Vi vill hjälpa dem med digitalisering av några av deras mest centrala processer: positionering, övervakning och styrning av utrustning, verktyg, inventarier och människor – i realtid.

En stark position

Sedan H&D Wireless Sweden startades 2009 har vi etablerat oss som en stark leverantör av standardiserade moduler för trådlös uppkoppling mot internet. Sammantaget har vi levererat mer än 1,1 miljoner enheter till kunder över hela världen. Parallellt har vi utvecklat en helt egen Internet-of-Things-plattform, "Griffin IoT Cloud Service", vilken gör det möjligt att trådlöst övervaka, styra och analysera flöden av information.

Vi möjliggör "Industri 4.0"

Utifrån vår starka position inom trådlösa moduler ska vi nu bredda och fördjupa erbjudandet mot lösningar där vi tar ett större ansvar och bidrar till att skapa än större värde för våra kunder. Fokus kommer framför allt att ligga på positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor – i realtid. Vi utgår här från vår egen plattform Griffin Enterprise Positioning System ("GEPS"), en vidareutveckling av Griffin IoT Cloud Service-plattformen, utvecklad specifikt för industrins behov.

Möjlighet till realtidspositionering inomhus är ett viktigt led mot det som brukar kallas "Industri 4.0", den fjärde industriella revolutionen. Genom att koppla upp industriella flöden och processer mot internet går det att samla in, bearbeta och analysera stora mängder data – vilken sedan kan användas för att öka effektiviteten och eliminera flaskhalsar. Teknologin är användbar inom ett stort antal industrier och sektorer men fokus nu ligger på att etablera pilotprojekt tillsammans med större aktörer inom framför allt tillverkande industri, transport & logistik samt service, besöksnäring & handel.

Nästa steg på vår resa

Att vi nu blir ett listat bolag innebär en ny fas på vår resa. Inte minst innebär det en kvalitetsstämpel gentemot kunder och samarbetspartners. Ur ett investerarperspektiv är det framför allt tre faktorer och styrkor som jag skulle vilja sätta fokus på:

■ Tydlig strategi för lönsam tillväxt

Den nya inriktningen innebär att vi flyttar fokus – från försäljning av standardmoduler till dels utveckling och försäljning av kundanpassade system och lösningar, dels utveckling och försäljning av system som möjliggör inomhuspositionering i realtid. Båda områdena kännetecknas av hög tillväxt och högre marginaler än modulaffären.

■ Skalbarheten i affärsmodellen

Behovet av att kunna koppla upp, övervaka och analysera stora mängder data är stort inom flera sektorer, marknader och nischområden. Skalbarheten i vår tekniska plattform och affärsmodell är stor och vi har möjlighet att vända oss till en bred och stor marknad. Utformningen av plattformen möjliggör enkel anpassning till nya kunder samt nya applikationer. Inicialt kommer vi dock att fokusera på områdena fordonsindustri, logistik och handel – huvudsakligen i Sverige och övriga Norden.

■ Färdigutvecklade och på gång med kommersialisering

Grundutvecklingen av vår egen molnbaserade IoT-plattform, Griffin IoT Cloud Service, är färdig. Rent tekniskt har vi ett starkt erbjudande, redo att kommersialiseras. Vi har gått in i kommersialiseringssfas och har för närvarande diskussioner med flera potentiella partners och kunder. Målet är att etablera första pilotanläggningar under 2018.



BAKGRUND PÅR BERGSTEN

- 1983** Anställd på Ericsson Radio Systems AB.
- 1986** Startar Albatron Elektronikkonstruktion HB. Utveckling av handikapphjälpmedel.
- 1989** Master of Science, Electrical Engineering från KTH och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm.
- 1997** Startar Wireless Solutions Sweden AB (WSS). Utveckling av radiokommunikation för militär och smarta hem.
- 2001** WSS säljs till National Semiconductor, med bas Kalifornien, USA.
- 2003** Startar Nanoradio AB. Utveckling av chips för Wi-Fi. Bland kunderna finns Samsung Mobile, Sharp och Sony-Ericsson. Nanoradio säljs 2012 till Samsung Semiconductors.
- 2009** Hitech&Development Wireless Sweden AB bildas.

Min samlade bedömning är att H&D Wireless står väl positionerat för att på allvar ta steget från utveckling till kommersialisering. Inicialt kommer vi fokusera på Sverige och övriga Norden för att sedan, när vi bedömer tiden mogen, expandera internationellt. Vår vision är att etablera H&D Wireless som ett ledande, innovativt företag. Till vårt stöd har vi en tydlig målbild, ett starkt koncept, en genomtänkt strategi och en kompetent organisation.

Stockholm i november 2017

Pär Bergsten, VD


Top 33
hetast i Sverige

ENLIGT NYTEKNIK OCH
AFFÄRSVÄRLDEN 2016


Top 100
hetast i världen

ENLIGT RED HERRING
2015

MARKNADSÖVERSIKT

H&D Wireless är verksamt på den marknad som i vidare termer brukar benämnas Internet of Things ("IoT"). Marknaden befinner sig i kraftig tillväxt och den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster.

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.

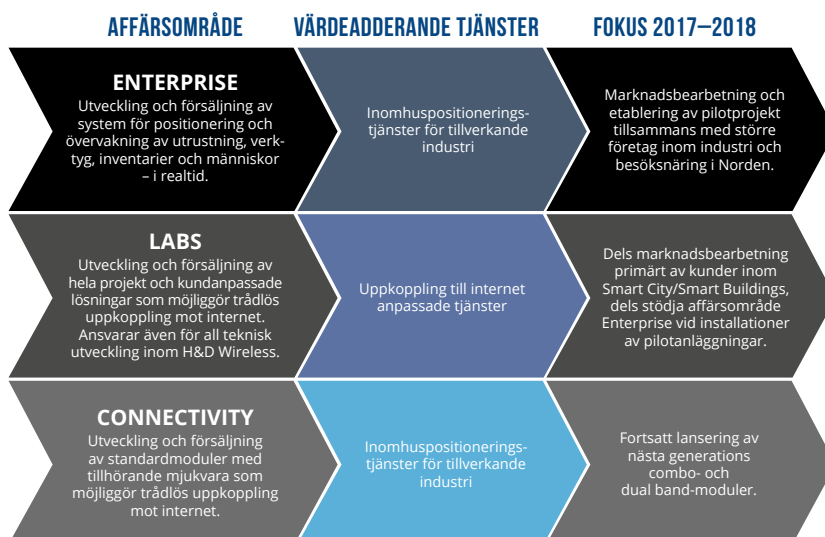
Tekniken används inom ett stort antal segment; bl a industri, handel, hem och fordon – men också för hälsovård och stadsutveckling. Totalt sett har antalet uppkopplade enheter under senare år ökat dramatiskt. Störst har tillväxten hittills varit inom segmentet konsumentprodukter. Gartner uppskattar att segmentet 2017 representerar 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 5 miljarder 2015.

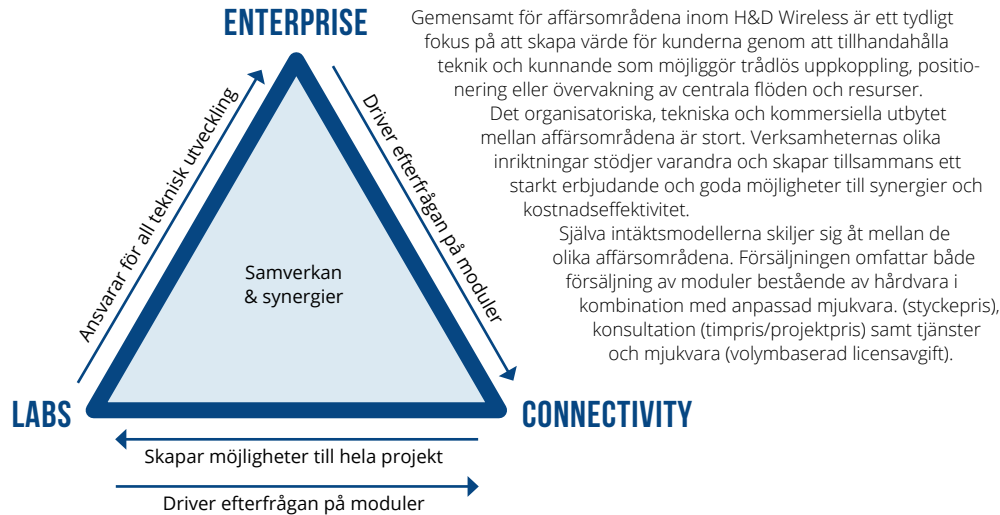
- **För den enskilda individen** innebär tekniken tillgång till helt nya typer av funktioner och tjänster. När lampor, värmepumpar, termostater, larm och andra enheter kopplas upp möjliggörs nya typer av tjänster som förenklar och underlättar vardagen.
- **För företag** gör tekniken det möjligt att effektivisera och automatisera övervakning, kontroll, styrning och uppföljning av processer och industriella flöden
- **På samhällsnivå** kan tekniken bidra till att avhjälpa stora samhällsutmaningar, inte minst inom områden som miljö och vård.

TRE AFFÄRSOMRÅDEN

H&D Wireless 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 på de egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna "Griffin IoT Cloud Service" samt "Griffin Enterprise Positioning System" (GEPS).



AFFÄRS- OCH INTÄKTSMODELL



VARFÖR INVESTERA I H&D WIRELESS?

- H&D Wireless bedömer marknadens storlek i Norden till 3–6 miljarder SEK, där vi har en ambition att ta 20–30% marknadsandel. Bruttomarginalen beräknas till mellan 40–80% beroende på affärsområde och kundsegment.
- Ledningen och styrelsen har mångårig erfarenhet av att utveckla framgångsrika techbolag med global närvaro.
- Bolagets fokus ligger nu på att förse stora industriella aktörer med lösningar för real-tidsövervakning av tillverkning – och distributionsflöden. Genom H&D Wireless banbrytande teknologi kan kunderna förvänta sig större vinstmarginaler och kortare ledtider.
- Marknaden för IoT förväntas växa exponentiellt inom de kommande åren, samtidigt som det accelererande flödet av varor & tjänster kräver allt mer av leverantörer. Genom H&D Wireless lösningar kan processindustrin effektivisera sina processer och anpassa sig till den ökande tempoväxlingen.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Föreliggande Erbjudande omfattar en kapitalanskaffning på cirka 24,0 MSEK vid full teckning. Erbjudandet består av en nyemission med företräde för befintliga aktieägare.

Teckningsperiod

24 november–8 december

Teckningskurs

8 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvillkor

Aktieägare äger företrädesrätt att teckna aktier, varvid fjorton (14) innehavda aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B.

Emissionsbelopp vid full teckning

24,0 MSEK

Antal nyemitterade aktier vid full teckning

3 000 907 st

Bolagsvärde före emission

Ca 112 MSEK

Garanti & teckningsförbindelser

Bolaget har mottagit garantier och teckningsförbindelser motsvarande 97% av emissionsbeloppet. Av dessa är ca 21,8 MSEK garantier och ca 1,5 MSEK teckningsförbindelser.

Motiv till emissionen

Emissionslikviden ska användas som rörelsekapital inför Bolagets planerade expansion.

Kontaktuppgifter

VD Pär Bergsten
Tel: 0708-27 45 57
E-post: par.bergsten@hd-wireless.se

Bolagsuppgifter

Adress

H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)
Färögatan 33, 164 51 Kista
www.hd-wireless.se

STYRELSE

Carl Östholm

Ledamot (oberoende)

Håkan Djuphammar

Ledamot, styrelsens ordförande (oberoende)

Hans Söderberg

Ledamot (oberoende)

Pär Bergsten

Ledamot, VD, Huvudägare

Peter Dahlander

Ledamot (oberoende)

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Pär Bergsten

VD

Carl-F Elgh

VP Marketing

Per-Olov Östberg

CFO

Mats Larsson

VP Affärsområde Enterprise

Conny Karlsson

VP Affärsområde LABS

Johnny Johansson

VP Affärsområde Connectivity

Franco de Lorenzo

Director Product Management
IoT and RTLS Systems and Services

Åke Jernberger

VP Engineering

Rajesh Patel

VP Strategic Technology & Business Development