



Inbjudan till teckning av units i H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Företrädesemission 14–30 september 2020



Hänvisning till upprättat informationsmemorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i H&D Wireless Sweden Holding AB ("H&D Wireless" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till H&D Wireless och Erbjudandet om teckning av units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det informationsmemorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som H&D Wireless bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i H&D Wireless finns återgivna i informationsmemorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör informationsmemorandumet studeras i detalj. Informationsmemorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.hd-wireless.com och www.gcf.se.

Vd har ordet

“H&D Wireless teknologi, kompetens och produkter skapar stora och påvisbara värden för kunderna – och därmed också för er aktieägare när installationerna går i drift.”



H&D Wireless har på bara några år kommit från Telekom- och IT-branschen och lyckats att ta sig in på de största multinationella verkstadsbolagen i Sverige och bli både en viktig teknikpartner och tjänsteleverantör. H&D Wireless har idag en viktig roll när det gäller den pågående omställningen att digitalisera processer i produktionen hos tillverkande företag.

H&D Wireless skapar påvisbara värden för kunder

Möjlighet till realtidspositionering inomhus är en viktig del av det som brukar kallas *Industry 4.0*, den fjärde industriella revolutionen. Genom att koppla upp industriella flöden och fysiska 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. Detta är något som de stora bolagen har störst nytta av, varför ett flertal nu har visat stort intresse för vårt erbjudande. H&D Wireless teknologi, kompetens och produkter skapar stora och påvisbara värden för kunderna – och därmed också för er aktieägare när installationerna går i drift.

Säljcykeln för de betydande projekt vi har arbetat med har tagit längre tid än beräknat. Processerna sträcker sig över perioder om 18–36 månader och i många projekt genomförs ofta både förstudie, en PoC (Proof of Concept) samt pilot för att validera genomförbarhet och nytta. Nu står vi starkare och har kommit längre i våra kundprojekt än tidigare, där vi adderat ett betydande antal kommersiella intressen och kontrakt. Covid-19 har i flera fall gjort det tydligt att digitalisering av verksamheter behövs för att minska skadan när personalen inte får komma in till arbetet så på sikt ser vi att vår marknad t.o.m. accelererar.

Pilotprojekt och kundavtal

Utvecklingsfasen för den pilot som vi genomfört sedan sommaren 2018 med ett stort svenskt, icke namngivet, industriföretag i löpande produktion, är nu klar och rapporten skriven. Rekommendationen från rapporten är att gå i kommersiell drift samt integrera mot befintliga system. Scania pilot med Griffin IoT för Behovsstyrt underhåll startade innan sommaren och pågår ännu. Keolis är mycket nöjda med funktionen hos *GEPS® for Yard management* där den höjt både kvaliteten och effektiviteten och man planerar för utökning. *GEPS® for Industry* rullar hos Scania Transmission som pilot.

I augusti kom en testorder från Volvo Personvagnar för *GEPS® for Industry* som adresserar områden för mottagning, hantering, och distribution i tillverkande industri. Volvo Penta har framgångsrikt ökat sin effektivitet och kvalitet med hjälp av *Casat™* som stödjer montering som även den är ett område för digitalisering i tillverkande industri. *GEPS®* och *Casat™*

kan således tillsammans erbjuda en helhetslösning för ökad effektivitet i hela ledet för tillverkande företag.

Casat™ 4.0 slutförs i tester just nu hos fyra olika stora bolag och kommer i nästa fas att driftsättas i löpande produktion. Parker-Hannifin tecknade som första kund ett licens- och driftsavtal för *Casat™* 4.0 värt 250 KSEK för 2020 med syfte att förlängas årligen vilket beräknas ge en intäkt om 5–10 MSEK över fem år.

Inom Connectivity, där vi erbjuder radiomoduler för uppkoppling till internet, har vi nu ca 20 kundprojekt. Distributionsavtal för radiomoduler finns med TME, Arrow, Macnica och så sent som sommaren 2020 tecknade vi avtal värt 3 MSEK med Avnet. MVV Industry Lab har en orderbok på ca 4 MSEK från bl.a. Mann Teknik AB och Precomp Solutions AB (publ).

Säljstrategi

Vi bedömer nu att de största utvecklingsstegen är tagna på industrisidan. Nu inkluderar vi lösningsfokus på Bygg- och infrastruktursektorn vilket också överensstämmer med marknadens signaler om var investeringar kommer fokuseras i närtid. Genom att *GEPS®*, Griffin IoT och *Casat™* nu är tekniskt demonstrerade och nyttan påvisad ändrar bolaget säljstrategin och börjar samarbeta med större partners för att snabba på processen att kunna skala upp genom industriella investeringar.

Finansiering

Totalt har bolaget tagit in 163 MSEK i företrädesemissioner 2016–2019. Strategin för att finansiera verksamheten framåt, med de resurskrävande produktlinjerna *GEPS®*, Griffin IoT och *Casat™*, är att erbjuda produkterna som licenser för vissa segment med påföljande konsultintäkter, samtidigt för vi diskussioner med större bolag med egna kanaler till marknaden och som har kapital för de investeringar som krävs.

Vi ser med tillförsikt fram emot att med fortsatt stöd av er aktieägare ta H&D Wireless till ett av de ledande bolagen i *Industry 4.0* och det ledande inom tjänster baserat på realtidslokalisering i kombination med AI.

Kista 31 augusti 2020

Pär Bergsten, Vd och grundare

Om H&D Wireless

H&D Wireless utvecklar och säljer radiomoduler, system och tjänster som möjliggör uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor. Tjänsten gör det möjligt att med hjälp av egenutvecklade positioneringsteknologi och artificiell intelligens (AI) analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. Tjänsteerbjudandet baseras på den egenutvecklade molnbaserade IoT-mjukvaruplattformen Griffin IoT, realtidspositioneringsplattformen Griffin Enterprise Positioning System (GEPS©) samt produktionssystemet Casat™ genom förvärv av MVV Holding AB 2019.

Framstående företag visar intresse

H&D Wireless har visats intresse av stora svenska industriföretag som undersöker möjligheten att integrera bolagets lösningar i sina industrier. Detta är den typ av bolag som har störst nytta av de värden H&D Wireless kan skapa och där digitalisering är ett prioriterat investeringsområde. Bland annat finns pilotinstallationer hos Scania och Volvo Personbilar.

Norska No-Isolation valde H&D Wireless i augusti som leverantör för en ny produktgeneration. No-Isolation tillverkar utrustning som hjälper till vid kommunikation med äldre, sjuka och barn,

bl.a. en internetbaserad social robot, vilket fått en skjuts drivet av Coronapandemin. Intäkten från affären uppskattas till 7–10 MSEK över en period av två år.

Vid sidan av att arbeta med stora internationella aktörer säljer H&D Wireless även sina radiomoduler via distributörer, som främst när de geografiska marknaderna utanför Norden. Avnet Integrated som erbjudit bolagets produkter sedan 2012 har intensifierat samarbetet vilket visats genom en order om 3 MSEK i juni 2020, liksom en uppföljande order på 180 KSEK i augusti. Avnet Integrated är en ledande global leverantör av teknik för utveckling och tillverkning.

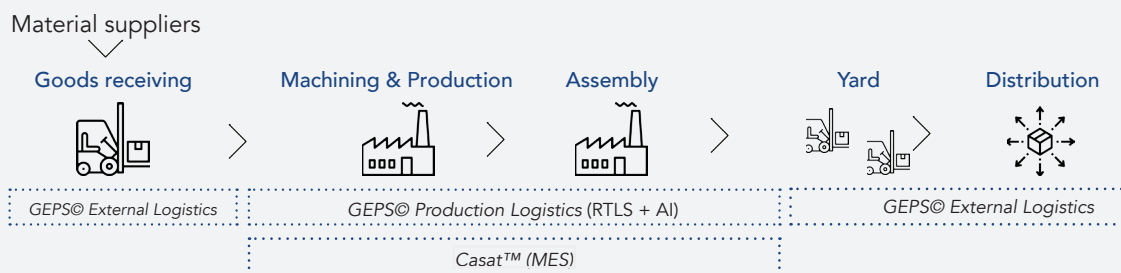
Keolis är mycket nöjda med GEPS© for Yard management och har gått i drift i Hornsbergsdepån samt planerar för en större expansion.

Strategi för att minska kapitalbehovet

För att minska kapitalbehovet för de resurskrävande produktlinjerna har H&D Wireless som strategi att till vissa segment erbjuda sina produkter genom licens, vilket ger påföljande konsultintäkter. Genom att samarbeta med större bolag används även dess egna kanaler till marknaden samt kapital för de investeringar som krävs. För att stärka kapitalbasen ytterligare kan produktlinjer komma att avyttras.

Värdeskapande med GEPS© + Casat™ i tillverkande företag

Tillsammans skapar GEPS© och Casat™ en helhetslösning för tillverkande företag vilket illustreras nedan.



Marknad

H&D Wireless verkar på den marknad som i vidare termer benämns Internet of Things (IoT). Marknaden befinner sig i kraftig tillväxt. Den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster. Kombinationen av IoT, Realtidslokaliseringssystem (RTLS) och utvecklingen i AI, skapar stora möjligheter för H&D Wireless att effektivisera affärsprocesser hos sina kunder.

Marknaden för H&D Wireless produkter

H&D Wireless är i varierande grad verksamt inom samtliga delar av värdekedjan för IoT (Hårdvara, uppkoppling och värdeadderande tjänster). Marknaden för moduler som kan sägas vara hårdvaran, kan delas in i tre delar, varav H&D Wireless bearbetar den största (Short-range IoT) samt Cellular IoT som växer snabbast och drivs på av Ericsson och Telecomoperatörerna.

IoT	Antal (miljarder)		CAGR
	2019	2025	
Wide-range IoT	1,6	5,5	23%
Cellular IoT	1,5	5,2	23%
Short-range IoT	9,1	19,1	13%

Ericsson Mobility Report 2020.

Snabbt växande RTLS-marknad

RTLS är som GPS fast för inomhuspositionering. IMARC Group (2020) förväntar att marknaden för RTLS kommer att växa med en CAGR runt 25 % 2020–2025. Inom segmentet industri är detta den snabbast växande marknaden inom IoT. Denna marknad förväntas år 2026 omsätta 21,13 miljarder USD där de viktigaste faktorerna som driver tillväxten är ökat införande av affärsanalys, samt behovet av att spåra tillgångar.

H&D Wireless fokuserar där realtidsdata adderar stort värde

Industriell tillverkning av produkter och komponenter är basen i svensk export och en avgörande förutsättning för landets tillväxt. H&D Wireless fokuserar med GEPS© och Casat™ på aktörer inom områdena tillverkande industri med stora flöden och där förbättringar i effektivitet och resursutnyttjande kan göra stora skillnader finansiellt.

Bakgrund och motiv

Bolagets befintliga rörelsekapital är i dagsläget inte tillräckligt för de aktuella behoven. Det är mot denna bakgrund som H&D Wireless nu vill stärka sin kapitalbas med närmare 18 MSEK genom en Företrädesemission säkerställd till 100 % av emissionsgarantier från externa garantier och teckningsförbindelser från Bolagets VD och styrelseledamot. Det nya kapitalet för hela företrädesemissionen kommer att användas inom följande områden och med följande prioritetsordning:

- 9 MSEK används till färdigställande och organisering av pilotprojekt avseende bolagets mjukvaror.
- 7 MSEK används till att utveckla primärt GEPS®, GRIFFIN IoT och Casat® i befintliga och nya kundsegment såsom bygg- och infrastruktur.
- 2 MSEK används till att förstärka rörelsekapitalet bla för att bygga upp ett lager av radiomoduler för att klara leverans av erhållna orders.
- I tillägg till företrädesemissionen har bolaget upphandlat ett kortfristigt lån om 5 MSEK. Detta lån kan förlängas under vissa villkor och Långivarna har rätt att påkalla riktade, på delar eller hela lånet, emissioner av aktier i Låntagaren genom det bemyndigande som styrelsen erhåll från senaste årsstämma och kvitta aktuell fordran på Bolaget.

Varför investera?

- Marknaden för positionering och flöden i realtid i Norden uppskattas vara värd 3–6 miljarder SEK där H&D Wireless har en ambition att ta en betydande marknadsandel samt att bli den ledande inom verkstadsindustri.
- Bolaget har kommit väldigt långt med *GEPS® for Industry* och målet för 2021 är en genombrottsorder.
- Keolis har gått i drift med *GEPS® for Yard Management*, som har stor potential för expansion.
- Förvärvet av MVV Holding våren 2019 ledde till en utökning av täckningsområdet geografiskt samt nya produktlinjer genom verkstaden i Dalum och *Casat™*. Bolagen och verksamheterna är nu integrerade i H&D Wireless och man fortsätter sälja produkter och tjänster inom fordonsindustrin genom avtal med Volvo Penta AB, Parker, Swegon med flera.
- Bolaget har en stor potential speciellt efter investeringar på ca 163 MSEK i teknologi, system och kundprojekt de senaste tre åren och som nu är godkända för installationer av *GEPS®* samt att vi redan levererar *Casat™* i löpande produktion hos fyra verkstadsbolag.
- På lång sikt leder Coronakrisen till ett kraftigt ökat tryck på att ta hem tillverkningen av kompletta produkter och kritiska komponenter lokalt till Sverige, övriga EU och USA främst från Kina. Detta innebär ett mycket större case för H&D Wireless produkter och tjänster än tidigare och dessutom med en snabbare utrullning.

Erbjudandet i korthet

Teckningsperiod

14–30 september

Teckningskurs

0,60 kr. Courtage utgår ej.

Emissionsvillkor

Två (2) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption.

Emissionsbelopp vid full teckning

17 989 097 SEK

Antal nyemitterade units vid full teckning

29 981 830 (varav 2 600 000 av serie A och 27 381 830 av serie B).

Bolagsvärde före nyemissionen

Ca 36,0 MSEK

Teckningsförbindelser

Ca 1,5 MSEK från bolagets grundare och huvudägare.

Garantiförbindelser

Ca 16,5 MSEK

Teckningsoption

Varje teckningsoption ger rätt att under 1–15 oktober 2021 teckna en (1) ny aktie, av samma aktieslag, till motsvarande 70 % av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 13–27 september 2021. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK.

Övertilldelning

Möjlig övertilldelning om upp till 5 MSEK via en riktad emission.