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

Företrädesemission 10 januari – 24 januari 2022

Disclaimer: Göteborg Corporate Finance (GCF) är finansiell rådgivare åt Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) friskriver sig GCF från allt ansvar för innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

VD PÄR BERGSTEN HAR ORDET

"Glädjande kan vi konstatera att vår produktlinje för IoT-moduler har fått en förnyad fart och vi har ökat både orderingång och fakturering med flera 100 % under 2020 och 2021."

Under 2021 så har bolaget klarat sig efter omständigheterna bra trots att även detta år varit klart påverkat av Covid-19 och dess konsekvenser. Bolaget hade en bra återhämtning med ökning från Q1 till Q3 på 71% i försäljning och en resultatförbättring på 50%. Våra huvudkunder har fortsatt varit drabbade av konsekvenserna av Covid-19 och fortsatta restriktioner. Trots att det konkreta arbetet med projekt och investeringsbeslut försenats av Covid-19, så har intresset ökat för bolagets produkter och digitala lösningar. Under året har leveranser pågått bla till Volvo Cars, Volvo Penta, Swegon, Parker, Scania, Ericsson och Avnet.

Avtalet med Telecom-partnern Ericsson som blev publikt i Q2 2021 visar ett ökat intresse för vårt IoT koncept, vilket har förändrat bolagets strategi. Vi marknadsför vår kombinerade hårdvara och mjukvara (IoT), utöver vårt SaaS-tjänsteerbjudande, (Software as a Service). Glädjande har vår produktlinje för IoT moduler fått förnyad fart och vi har ökat både orderingång och fakturering med flera 100% under 2020 och 2021. Även vår SaaS-tjänst Casat™ (ett MES-system) har gått framåt genom att den nya moderna versionen 4.0 har blivit installerad och godkänd i full produktion och till ett högre avtalsvärde. Atlas Copco har tillkommit som kund och vi är just nu i slutförhandling med ett flertal kunder för mångåriga avtal med värden i storleksordningen 5-10MSEK som vi hoppas få klart till jul eller under januari 2022.

"Vi ser även ett förnyat intresse för vårt IoT-koncept i och med avtalet med Telecom-partnern Ericsson som blev publikt i Q2"

H&D signerade även under 2021 en MoU med ett multinationellt företag med syfte om ett större samarbetsavtal rörande Bolagets produkter under Q1 2022. Värdet av samarbetsavtalet som diskuteras uppskattas till cirka 20 miljoner SEK i närtid samt potentiellt 200 miljoner SEK över en tre-fem årsperiod.

Eftersom vi investerat kraftigt de senaste åren i olika applikationer för olika marknader så har bolaget beslutat att bolagisera produktlinjerna vilket genomförts under Q4. En uppdelning har gjorts mellan SaaS-tjänster i ett bolag och hårdvarufokuserad tillverkning och försäljning i ett bolag för IoT. Konsulttjänster för IoT respektive mekanisk Produktionsberedning har delats upp i två olika bolag. Detta medför också fördelar för att bättre ta tillvara möjligheter med partners och kunder för saminvestering i olika dotterbolag och projekt vilket kan komma att ske under 2022.

Pär Bergsten

Pär Bergström
Verkställande direktör
Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod:	10 – 24 januari 2022
Teckningskurs:	0,20 kr / aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvillkor:	Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av samma aktieslag.
Emissionsbelopp vid full teckning:	Erbjudandet omfattar högst 57 991 882 aktier, fördelat på högst 2 600 000 A-aktier och högst 55 391 882 B-aktier, motsvarande totalt 11 598 376,40 SEK.
Garantiförbindelser:	Cirka 86% av erbjudandet
Bolagsvärde före emission:	Cirka 36 MSEK
Teckningsåtagande från ledande befattningshavare:	550 000 SEK. Bolagets VD och grundare Pär Bergsten tecknar hela sin andel i emissionen samt att resten av styrelsen deltar.
Utspädning:	För befintliga ägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 25,00 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen.

KORT OM H&D WIRELESS

H&D Wireless utvecklar och säljer moduler, system och tjänster som möjliggör uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, inventarier och människor. Tekniken gör det möjligt att med hjälp av positioneringsteknologi och artificiell intelligens (AI) analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden.

Verksamheten baseras på den egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformen Griffin Enterprise Positioning System (GEPS™) samt produktionssystemet Casat™ via förvärv av MVV Holding AB 2019. Bolaget fokuserar nu på att som ett komplement till modulförsäljningen erbjuda leveranser av system, molntjänster (Software as a service, SaaS) och hela projekt till samtliga av Bolagets kunder. Detta har gett resultat i produkterna GEPS-for-industri, Casat samt Griffin IoT.

Planen framåt är att inte behöva investera lika mycket i R&D utan att i större utsträckning fokusera på en sälj- och leveransfas. H&D har under 2021 också fokuserat på att bli en strategisk samarbetspartner för att hjälpa kunderna i sin resa för att digitalisera verksamheten där Bolaget tillsammans med kunderna utvecklar och levererar lösningar för att effektivisera produktion, transport och andra fysiska processer.

Bolaget har under åren investerat kraftigt i olika applikationer för olika marknader och H&D har beslutat att bolagisera respektive produktlinjer från nästa kvartal. Den nya organisationen kommer renodla verksamheterna i dotterbolag med tydliga affärsmodeller.

Framstående bolag visar intresse

Flera av Bolagets kunder är fortsatt drabbade av Covid-19, men trots detta är finns ett tydligt intresse för H&Ds produkter. Under tredje kvartalet 2021 har leveranser pågått till bla Volvo Cars, Volvo Penta, Parker, Scania, Ericsson, Atlas Copco och Avnet. H&D är fortsatt bra positionerat för att skapa värden för kunder när det gäller den pågående omställningen att digitalisera processer hos tillverkande företag och Bolagets teknologi skapar påvisbara värden hos kunderna.

H&D Wireless kund No Isolations produkt AV1 - en robot med syfte att långtidssjuka barn ska kunna hänga med i skolan och umgås med sina skolkamrater.

MARKNADSÖVERSIKT

H&D Wireless verkar på den marknad som i vidare termer benämns Internet Of Things (IoT). Marknaden befinner sig i kraftigt tillväxt och den snabba tekniska utvecklingen har potential att i grunden förändra affärsmodeller, industriella processer och konsumtion av tjänster. Även om Covid-19 har medfört att ledtiden hos flera av Bolagets kunder förlängts har pandemin även belyst behovet av att digitalisera existerande verksamheter. Kombinationen av IoT och IT, realtidslokaliseringssystem (RTLS) och utvecklingen inom AI, skapar goda möjligheter för H&D Wireless att effektivisera affärsprocesser hos sina kunder.

Marknaden för H&D Wireless produkter

H&D Wireless är i varierad grad verksamt inom samtliga delar i 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) med störst antal samt Cellular Wide-area IoT med högst värde. Tabellen nedan redogör för antalet IoT-anslutningar (miljarder).

IoT	2020	2026	CAGR
Wide-area	1,9	6,3	22%
Varav Cellular	*1,7*	*5,9*	*23%*
Short Range	10,7	20,6	12%
Total	**12,6**	**26,9**	**13%**

Källa Ericsson Mobility Report. November 2020

Snabbt växande RTLS-marknad

Bolaget har sedan 2016 investerat kraftigt i teknologi och en plattform för RTLS. IMARC Group förväntar sig i en marknadsrapport att marknaden för RTLS kommer ha en årlig tillväxttakt (CAGR) om ca 25% från 2020 – 2025. Segmentet industri är den snabbast växande marknaden inom IoT, och förväntas 2026 omsätta 21,13 miljarder dollar. Tillväxtfaktorerna som driver utvecklingen finns inom ökat införande av affärsanalys, behov att spåra tillgångar samt en ökad medvetenhet om fördelarna med RTLS.

H&D fokuserar på segment där realtidsdata adderar stort värde

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

VARFÖR INVESTERA?

Stor marknadspotential

Det potentiella ekonomiska värdet som IoT skulle kunna frigöra är stort och växande. År 2030 uppskattar McKinsey Global Institute att den globala marknaden kan vara värd 5.5 – 12.6 miljarder USD. Marknaden för positionering och flöden i realtid inom industri 4.0 i Norden uppskattas till 3 – 6 miljarder kronor där vi har en ambition att ta en betydande marknadsandel.

Signerat MoU med multinationellt bolag

Under Q4 2021 erhöll Bolaget ett MoU (Memorandum of Understanding) från ett multinationellt bolag. Värdet av det potentiella samarbetsavtalet uppskattas till cirka 20 miljoner SEK i närtid samt 200 miljoner SEK över en tre-fem årsperiod.

Etablerade kundrelationer

Bolaget har kommit väldigt långt med GEPS for Industry och är redan godkända på en mängd utvärderingar framför allt inom 2 stora svenska verkstadsbolag, Scania + flera. Samarbetet med Ericsson är i sig självt en stor möjlighet för Bolaget att leverera sin teknologi och produkter till alla operatörer som hoppas stort på IoT till både konsument och industri. Bolaget har under året gjort ca 5 installationer av Griffin IoT i mindre industrier med stor uppskalningspotential.

Synergieffekter med förvärvade bolag

Förvärvet av MVV gruppen våren 2019 ledde till en utökning av täckningsområdet geografiskt och produktlinjer genom verkstaden i Dalum och MES mjukvaran Casat™. Bolagen och verksamheten är nu integrerade i H&D Wireless och fortsätter sälja produkter och tjänster inom fordonsindustrin genom avtal med Volvo Penta AB, Parker-Hannifin, Borg-Warner, Swegon bland annat.

Etablerat bolag

Bolaget har en stor potential speciellt efter att vi investerat ca 230 MSEK i teknologi, system och kundprojekt senaste 5 åren och nu är godkända för installationer av GEPS™ i de lokala fabrikerna samt faktiskt redan levererar produktionstjänsten Casat™ i löpande produktion hos fyra verkstadsbolag. På lång sikt så leder Coronakrisen till ett kraftigt ökat tryck på att ta hem tillverkningen av kompletta produkter liksom kritiska komponenter lokalt till Sverige, EU och USA. Detta har redan gett ett kraftigt uppsving för Bolagets radiomoduler under 2020 – 2021. Ett mycket större case för H&D Wireless produkter, både hårdvara och tjänster framöver alltså.

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Kista Science Tower
Färögatan 33
164 51 Kista