

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

Företrädesemission 14–30 september 2020

Viktig information

Detta Informationsmemorandum ("**Informationsmemorandumet**") har upprättats med anledning av att styrelsen i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), ("**H&D Wireless**") eller ("**Bolaget**"), baserat på bemyndigande från ordinarie bolagsstämman den 8 maj 2020, beslutade den 31 augusti 2020 att genomföra en ökning av Bolagets aktiekapital med högst 1 499 092 SEK genom en företrädesemission av högst 29 981 830 units ("**Erbjudandet**"). H&D Wireless aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North sedan 22 december 2017. Då föreliggande Erbjudande ej överstiger 2,5 MEUR utgör Investeringsmemorandumet inte ett Prospekt och har således inte heller upprättats i enlighet med till exempel bestämmelserna i Lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 och Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Investeringsmemorandumet har inte heller godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ Lagen om handel med finansiella instrument.

Nasdaq First North

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier eller teckningsoptioner är noterade på Nasdaq First North har en Certified Advisor som övervakar att reglerna efterlevs. Aqurat Fondkommission AB är utsedd till Bolagets Certified Advisor.

Distribution av Informationsmemorandumet

Informationsmemorandumet kommer att finnas tillgängligt på H&D Wireless hemsida (www.hd-wireless.com), Göteborg Corporate Finance hemsida (www.gcf.se) samt Aqurat Fondkommission hemsida (www.aqurat.se). Distributionen av Informationsmemorandumet kan strida mot lag i vissa jurisdiktioner. Informationsmemorandumet får inte användas i samband med ett erbjudande till någon person eller vid uppmaning till någon person till anbud i en jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmanande att lämna anbud inte är tillåtet eller till en person som det skulle strida mot lag att erbjuda eller uppmana att lämna sådant anbud till. Inga åtgärder har eller kommer att vidtas för att registrera eller godkänna värdepapper eller annars tillåta erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får inte erbjudas, försälas, återförsälas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda värdepapper. Förvärv av värdepapper i strid med de begränsningar som beskrivs ovan kan vara ogiltigt. Förvärv i strid med dessa begränsningar kan leda till brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. H&D Wireless accepterar inget legalt ansvar för brott mot dessa begränsningar, oavsett om det begås av en tänkbar investerare av värdepapper eller ej. Inga värdepapper har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act of 1933 enligt dess senaste lydelse och får därför inte utbudas till försäljning, vidare överlätas, utnyttjas, levereras eller överföras direkt eller indirekt, inom eller till USA vid någon tidpunkt.

Uttalanden och bedömningar om framtiden

Detta Informationsmemorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar H&D Wireless aktuella syn på framtida händelser samt finansiell, operativ och övrig utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "skall", "anser", "borde" och liknande uttryck anger att informationen i fråga handlar om framtidsinriktade uttalanden om bedömningar. Dessa framtidsinriktade uttalanden gäller endast per datumet för Informationsmemorandumet. Informationsmemorandumet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser. Viss information har inhämtats från flera olika utomstående källor och Bolaget har strävat efter att återge sådan information korrekt i detta Informationsmemorandum. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Marknadsstatistik är till sin natur förenad med osäkerhet och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Värdet av jämförelser av statistik för olika marknader är begränsat av flera anledningar, bland annat till följd av att marknaderna definieras olika samt att informationen kan ha insamlats genom användande av olika metoder och med olika antaganden. Viss statistik i detta Informationsmemorandum har sammanställts av H&D Wireless, i vissa fall på basis av olika antaganden.

Även om Bolaget anser att sammanställningsmetod och antaganden är rimliga har dessa endast i begränsad omfattning kunnat bekräftas eller verifieras av oberoende källor. Mot bakgrund av detta uppmärksammas läsaren av Informationsmemorandumet särskilt på att marknadsstatistik som presenteras i Informationsmemorandumet är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan ges för dess riktighet. Såvitt Bolaget känner till har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i detta Informationsmemorandum har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen eller miljontal och förekommer i avsnittet Finansiell information i sammandrag och Kommentarer till den finansiella utvecklingen för koncernen. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. I avsnittet Riskfaktorer finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden.

Innehåll

Risikfaktorer	4	Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden	35
Vd har ordet	8	Styrelse, ledandebefattningshavare och revisor	37
Inbjudan till teckning av units	10	Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	43
Bakgrund och motiv	12	Skattefrågor i Sverige	50
Villkor och anvisningar	14	Bolagsordning	52
Verksamhetsbeskrivning	18	Definitionslista.	55
Historik	24	Adresser	57
Marknadsöversikt	25		
Finansiell information i	29		
sammandrag	29	Bilaga 1 – Villkor för teckningsoptioner	
Kommentarer till den finansiella utvecklingen för koncernen	34		

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningsperiod	14–30 september 2020	Bolagsvärde före Företrädesemissionen	Ca 36,0 MSEK
Avstämningsdag	10 september 2020	Teckningsförbindelser	Ca 1,5 MSEK från bolagets grundare och huvudägare.
Handel med uniträtter	14–28 september 2020	Garantiförbindelser	Ca 16,5 MSEK
Handel med BTU	Fr.o.m. 14 september t.o.m. omkring 20 oktober 2020.	Teckningsoption	Varje teckningsoption ger rätt att under perioden från den 1 oktober 2021 till den 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 höst 1,00 SEK.
Sista dag för handel med rätt till deltagande i Företrädesemissionen	8 september 2020	Utspädningseffekt	Aktieägare som ej deltar i Erbjudandet utspädes med 33,33 procent. Läs mer under <i>Inbjudan till teckning</i> .
Första dag för handel utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen	9 september 2020	Övertilldelning	Vid fulltecknat Erbjudande har styrelsen rätt till övertilldelning om 8 333 333 nya aktier i en riktad emission.
Teckningskurs	0,60 SEK. 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).		

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för H&D Wireless och aktiens framtida utveckling. Det gäller bland annat risker som är hänförliga Bolagets verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktien. Nedan beskrivs de riskfaktorer som för närvarande bedöms väsentliga för H&D Wireless. Riskfaktorerna beskrivs utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad investeringsbedömning måste även innefatta övrig information i Investeringsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Risker hänförliga till emittenten

Konjunktorens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksam och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra förändrade förutsättningar för nyinvesteringar och underhåll bland H&D Wireless slutkunder, och kan således påverka efterfrågan på H&D Wireless produkter negativt, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning. I tillägg kan förändringar i råvarupriser påverka aktivitetsnivån och leda till att investeringar senareläggs, eller att befintliga beställningar försenas eller avbryts. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framförallt svenska och Nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunkturedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer sannolikt att påverka investeringsviljan och därmed begränsa H&D Wireless tillväxtpotential. Under våren 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slår väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte har möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt slutföra större affärer. Om detta blir långvarigt och inte kan balanseras med stödinsatser från stat och myndigheter uppstår en väsentlig risk för hela koncernen.

Tekniska risker

H&D Wireless är verksam på marknaden för data och telekommunikation avseende trådlös kommunikation. Avseende teknikutveckling för inomhuspositionering

kan det vara förknippat med ett större mått av osäkerhet på grund av att marknaden är ny. H&D Wireless erbjuder bland annat försäljning genom pilotprojekt där dessa projekt ska leverera och visualisera kundvärde som innefattar omfattande teknik med många komponenter. Om några av dessa komponenter inte fungerar inom avsatt projekttid kan det innebära risker för nästa steg i försäljningsprocessen. Det finns en risk att nya tekniker utvecklas och introduceras som, beroende på deras framgång och H&D Wireless förmåga att vidareutveckla produkter och system, skulle kunna medföra att H&D Wireless position försämras och att H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Långsammare utbyggnad av IoT

IoT är en relativt ny teknik och utbyggnaden har gått långsammare än beräknat och kan skjuta längre på framtiden innan ett genombrott sker. Detta kan påverka H&D Wireless verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är H&D Wireless beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att H&D Wireless leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning i framtiden och således påverka H&D Wireless verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktutveckling

H&D Wireless bedriver produktutveckling i samråd

med kunder och leverantörer. Det finns en risk att H&D Wireless fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling, vilket skulle hämma H&D Wireless tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste H&D Wireless fortsätta att utveckla och förbättra befintliga produkter. Det finns en risk att H&D Wireless inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produktutbud och sin affärsmodell i sådan god tid att fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas, vilket kan ha en negativ inverkan på H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har H&D Wireless endast ett patent. I framtiden kan ytterligare patent komma att erhållas och H&D Wireless konkurrenskraft kan då vara beroende av sin förmåga att upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det föreligger en risk att patentansökningar inte resulterar i godkända patent, att godkända patent inte kan upprätthållas eller att patenten inte ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Ett utökat patentskydd för H&D Wireless kan medföra betydande kostnader, liksom kostnader kan tillkomma för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Värdet hos H&D Wireless tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Det finns en risk att H&D Wireless immaterialrättsliga tillgångar inte kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En konsekvens av detta är att H&D Wireless konkurrenskraft försämraras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Risker relaterade till tvister

H&D Wireless kan komma att bli inblandat i tvister inom ramen för den normala verksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk avseende avtalsfrågor, produktansvar och påstådda fel i leveranser av Bolagets produkter. Sådana tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, röra stora belopp och medföra betydande kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse. Om sådana risker skulle materialiseras kan detta påverka H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Marknadsrisk

Det går inte att dra några långtgående slutsatser av marknadens acceptans av Bolagets produkter och tjänster eller se några trender för försäljnings- och resultatutveckling. Vidare avser Bolaget att löpande utveckla och lansera nya produkter på marknaden.

Det finns därför risk för att Bolagets produkter inte mottas av marknaden på ett positivt sätt eller i tillräcklig utsträckning eller att konkurrerande produkter/ tekniska lösningar som lanseras av andra aktörer får bättre genomslag, vilket följaktligen kan leda till att Bolaget inte möter tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad.

Organisatoriska risker

H&D Wireless har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. H&D Wireless förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom H&D Wireless kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av H&D Wireless affärsstrategi påverkas negativt. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan detta inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Risken för att nyckelpersoner som lämnar Bolaget börjar hos en konkurrent till Bolaget eller startar konkurrerande verksamhet kan dock begränsas genom avtal. Sådana konkurrensbegränsningsåtaganden har ingåtts av vissa av Bolagets nyckelpersoner. Det finns dock nyckelpersoner som inte omfattas av sådana åtaganden. Skulle någon av de personerna efter anställningens upphörande ta anställning hos en konkurrent till Bolaget eller inleda med Bolaget konkurrerande verksamhet kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

H&D Wireless saknar fortfarande tillräckliga kostnadstäckande intäkter varför det finns en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter vilket kan medföra att H&D Wireless inte kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det finns en risk att H&D Wireless inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Vidare finns en risk att H&D Wireless inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att H&D Wireless måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Finansieringsrisk och likviditetsrisk

H&D Wireless genomgår en transformering från att historiskt varit ett bolag verksamt som en leverantör av hårdvarukomponenter och moduler (prissatta per styck) till att erbjuda tjänster (i första hand inomhospo-
sitioneringstjänster) och mjukvara (prissatta som licens och abonnemang). Finansieringsrisk avser risken att denna transformering försvåras eller blir kostsam och att Bolaget därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Det finns en risk att felbedömningar görs avseende H&D Wireless likviditetsbehov så att likviditetsbrist kan komma att uppstå vilket skulle kunna påverka H&D Wireless verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Försäljning

H&D Wireless produkter genomgår regelbundet generationsskiften. Dessa kan ta längre tid än beräknat vilket kan innebära att försäljningen i framtiden sjunker. Det går inte att med säkerhet fastslå att de framtida produkter och tjänster som H&D Wireless kommer att erbjuda marknaden får det positiva mottagande som förespeglas. Priset för, eller kvantiteten av, framtida sålda produkter eller tjänster kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad H&D Wireless i dagens skede har anledning att tro, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på H&D Wireless verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrens och prispress

H&D Wireless verksamhet bedrivs i en konkurrensutsatt bransch. Aktörer på marknaden konkurrerar genom pris, innovationer, design och kvalitet, men också i fråga om teknologi och marknadspenetration. H&D Wireless möter ett stort antal konkurrenter och har sett en ökande prispress på marknaden, vilket delvis har lett till minskade marginaler för vissa produktgrupper. Det finns en risk att ökad konkurrens kan medföra att efterfrågan på H&D Wireless produkter minskar, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. H&D Wireless kan också tvingas genomföra kostnadskrävande omstruktureringar av verksamheten för att i framtiden behålla en marknadsposition och lönsamhet.

Risk att Erbjudandet ej fulltecknas

Det föreligger en risk att Erbjudandet ej blir fulltecknat. Det finns en risk för att om Bolaget vid en sådan situation, ej lyckas anskaffa ytterligare kapital, att omfattningen av verksamheten behöver anpassas till

rådande likviditetsläge. Detta skulle kunna innebära en reducering av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Det kan också leda till en reviderad strategi för driften av Bolagets verksamhet framgent.

Risker relaterade till H&D Wireless värdepapper

Aktiemarknadsrisk

En tänkbar investerare i H&D Wireless bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Aktiekursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i H&D Wireless inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Detta kan komma att innebära att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Försäljning av aktier av befintliga aktieägare

Kursfall kan ske om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal aktier säljs på annat sätt.

Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierrelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra typer av värdepapper. En

sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträttigheter. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.



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 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's 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



Inbjudan till teckning av units

Baserat på fastställande av bemyndigande från bolagsstämman den 8 maj 2020, beslutade styrelsen den 31 augusti 2020 att öka Bolagets aktiekapital med högst 1 499 091,50 SEK genom en emission av högst 29 981 830 units ("Erbjudandet"). Rätten att teckna units utövas med stöd av uniträtter. Teckningskursen är fastställd till 0,60 SEK per unit. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Erbjudandet är fastställt till 10 september 2020.

Rätt att teckna units skall med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid två (2) innehavda och registrerade aktier ska berättiga till teckning av en (1) unit. Anmälan till teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 14 september 2020 till och med den 30 september 2020. Uniträtterna är fritt överlåtbara och kommer att handlas på Nasdaq First North från och med 14 september 2020 till och med den 28 september 2020.

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av units utan stöd av uniträtter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a. i första hand ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter och som önskar teckna ytterligare units, (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), pro rata deras teckning med stöd av uniträtter;
- b. i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, pro rata deras anmälda intresse;
- c. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, pro rata ställda garantier. Vad som ovan angivits om rätt till teckningsoption av respektive serie ska likaledes gälla.

Vid full teckning inbringar emissionen 17 989 098 SEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK inklusive kontant garantiersättning. Vid full teckning i Erbjudandet uppstår en utspädning för nuvarande ägare som inte tecknar sig om 33,33 procent (beräknat som antalet aktier i erbjudandet dividerat med antalet aktier efter fulltecknat erbjudande) eller 29 981 830 aktier.

Bolaget har även rätt att utöka Erbjudandet genom en riktad emission i det fall Företrädesemissionen skulle fulltecknas. Bolagets möjlighet att utöka Erbjudandet omfattar maximalt 8 333 333 units med samma villkor som Företrädesemissionen. Rätt att teckna ska tillkomma tecknare som agerat garant i Företrädesemissionen. Den riktade emissionen tillför bolaget ytterligare 5 000 000 SEK före emissionskostnader.

I varje unit ingår en vederlagsfri teckningsoption (TO 3 A/TO 3 B). Teckningsoptionen har lösenperiod fastställd från och med den 1 oktober 2021 till och med den 15 oktober 2021. En teckningsoption av serie TO 3 A eller TO 3 B ger rätt till teckning av en aktie av samma aktieslag till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolaget under perioden 13 september 2021 till 27 september 2021 på Nasdaq First North. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK.

Med anledning av att förestående Erbjudande innefattar aktier och teckningsoptioner samt att Erbjudandet kan komma att utökas, kan utspädningseffekten variera beroende på utfall. I tabellen nedan redogörs för utspädningseffekten vid de olika utfallen.

	Fullteckning av Erbjudandet	Utökning av Erbjudandet	Total möjlig utspädning per värdepapper
Aktier	33,33%	6,50%	39,83%
Teckningsoptioner (TO 3 A/B)	25,00%	6,10%	31,10%
Total möjligt utspädning per utfall	58,33%	12,60%	

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att teckna units i H&D Wireless till en kurs om 0,60 SEK per unit.

Detta Informationsmemorandum har upprättats av styrelsen för H&D Wireless Sweden Holding AB med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Kista, 14 september 2020
H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Bakgrund och motiv

H&D Wireless är en svensk leverantör av tjänster inom *Internet of Things* (IoT) och Realtidspositionering (RTLS+GPS) med molnplattformarna Griffin, GEPS® samt Casat®. H&D Wireless grundades 2009 och är ett av Sveriges snabbast växande och mest prisbelönta IoT-företag, med över 1 000 000 trådlösa produkter levererade hittills för IoT lösningar över hela världen. Företaget utvecklar och levererar lösningar för digitalisering och optimering av industrin, allmänt benämnt som *Industry 4.0* och Smart Factory. Detta med stöd från den Machine learning (en del av Artificiell Intelligence "AI") och realtidsspårning som GEPS® erbjuder.

Bolagets störste ägare, Pär Bergsten genom H&D Ventures AB, har sedan starten 1986 drivit ett innovativt teknologibolag som genom att koppla ihop radioteknologi med nya behov har realiserat produkter inom allt från system för svenska försvaret till mobiltelefoner och leksaker. Sedan 2009 drivs verksamheten genom H&D Wireless Sweden AB som är ett IoT-bolag. H&D Wireless Sweden AB har historiskt erbjudit komponenter och moduler inom trådlös kommunikation (WiFi), vilka sålts per styck eller i form av kundanpassade projekt där kunden äger alla rättigheter. År 2015 beslutade H&D Wireless att vidareutvecklas till ett företag som erbjuder tjänster och licenser baserade på den egenutvecklade mjukvaruplattformen GEPS®. Genom denna erbjuder H&D Wireless sina kunder möjligheten att spåra och följa sin verksamhet på ett nytt och effektivt sätt i realtid samt göra denna information tillgänglig direkt i sina affärssystem eller mobila enheter.

Den 28 februari 2019 presenterade Bolaget sitt första förvärv av en kompletterande verksamhet, MVV Holding AB (publ). Synergier från detta förvärv är erhållna kanaler för försäljning och tekniskt stöd för GEPS®-system hos MVV Holdings kunder och direktleverantörer. Därutöver skapas synergier i produkterbjudandet genom Casat® för monteringslinan och GEPS® för hantering av materialet i stegen innan det anländer till monteringslinan. Därmed kan de två systemen dra stor nytta av realtidsinformationen mellan varandra. De två verksamheterna ger också en gemensam produktplan för tillverkande industri, som har potential att möta efterfrågan från industrin i avseendet resurser för att digitalisera och effektivisera, det vill säga *Industry 4.0*. Se illustration på sida 19 i detta Informationsmemorandum.

I april 2020 försattes MVV International AB i konkurs på grund av effekterna av Covid-19, och i juni 2020 försattes MVV Holding AB i konkurs av samma anledning. Dotterbolagen MVV Industry Lab AB och MVV Information Technology AB löstes ut av H&D Wireless från konkursboet i juni 2020. Förvärvet innebär att dotterbolagens verksamheter även fortsättningsvis kommer ägas och drivas som dotterbolag till H&D Wireless. Genom dessa avtal säkerställs bland annat att H&D Wireless äger all IP kopplat till Casat® och kan fortsätta utveckla och sälja de tjänster som tillhandahålls åt flera viktiga kunder.

Bolagets aktie är sedan december 2017 noterat på Nasdaq First North under kortnamnet HDW B.

Strategiskt genomför H&D Wireless följande övergripande förändringsprojekt:

- Bolaget fortsätter den pågående transformationen av verksamheten. Målet är att vidareutveckla och växa affären från ett tidigare starkt fokus på volymbaserad försäljning av hårdvara och moduler till att samtidigt fokusera på leveranser av system, tjänster och hela projekt.
- Bolaget ska uppfattas som en strategisk samarbetspartner och leverera data från kundens verksamhet med hjälp av radioteknologi, kompetens och helhetslösningar till i första hand större svenska företag inom tillverkande industri och byggnadsindustri. Detta skall ske i gemensamma projekt med kunden för att åstadkomma en hållbar förändring hos kunden med snabb och återkommande betalning.

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 garanter och teckningsförbindelser från Bolagets VD och styrelseledamot.

Kapitalanvändning

Den totala nettolikviden från Erbjudandet som presenteras i detta Informationsmemorandum uppgår till cirka 14,5 MSEK plus ett lån på 5 MSEK. Nettolikviden täcker de kostnader som H&D Wireless avser att ha under den kommande 12-månadersperioden och läker den nuvarande bristen på rörelsekapital. Planen framåt bygger på H&D Wireless vision vilken är att bli marknadsledande i Norden inom realtidsbaserade positioneringstjänster för effektiva och kvalitativa produktionsprocesser. Det övergripande målet är att hjälpa kunder inom framför allt tillverkande verkstadsindustri och byggnadsindustrin att effektivisera sina processer, bättre utnyttjande av befintliga resurser, minska omställnings- och ledtider och bundet kapital samt öka flexibiliteten genom bättre kontroll och förståelse för flöden samt säkerhet inom verksamheten.

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.

Kista, 31 augusti 2020

H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 10 september 2020 är registrerad som aktieägare i H&D Wireless Sweden Holding AB äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Två (2) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie av samma aktieslag samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 3 A eller TO 3 B, beroende på aktieägarens innehav.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 september 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 september 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 september 2020.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs två (2) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie av samma aktieslag samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 3A eller TO 3B, beroende på aktieägarens innehav.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,60 SEK per unit. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 14 september till och med den 30 september 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP- konton.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter av serie B kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 14 september till och med den 28 september 2020. Innehavare av uniträtter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 28 september 2020 eller utnyttjats för teckning av units senast den 30 september 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 september 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt Informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com, Aqrats hemsida www.aqurat.se samt Göteborg Corporate Finance hemsida www.gcf.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över pant-havare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 14 september till och med den 30 september 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 30 september 2020. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: H&D Wireless

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förval-

tarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes teaser innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Informationsmemorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i H&D Wireless i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Informationsmemorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare Prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av H&D Wireless har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av H&D Wireless överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare Prospekt, registrerings- eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid

inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 14 september till och med den 30 september 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.)

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 30 september 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och

motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Informationsmemorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av units utan stöd av uniträtter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- i första hand ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter och som önskar teckna ytterligare units, (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), *pro rata* deras teckning med stöd av uniträtter;
- i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, *pro rata* deras anmälda intresse;
- i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, *pro rata* ställda garantier.

Vad som ovan angivits om rätt till teckningsoption av respektive serie ska likaledes gälla.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär ett par

bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel med BTU av serie B kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 14 september 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 20 oktober 2020.

Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för H&D Wireless har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum. Styrelsen i H&D Wireless äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191,

101 23 Stockholm.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig i detta Informationsmemorandum.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningsslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Verksamhetsbeskrivning

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 egenutvecklad 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.

Vision

H&D Wireless ska bli marknadsledande i Norden inom tjänster för industrin baserat på realtidslokalisering och AI för att därefter, tillsammans med kunder, expandera verksamheten internationellt.

Mission

Att vara en strategisk samarbetspartner och med stöd av den egenutvecklade IoT-plattformen GEPS® leverera teknik, kompetens och helhetslösningar till företag som vill digitalisera och automatisera sina affärsprocesser i syfte att stärka konkurrenskraften.

Teknologin

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en molnbaserad tjänst med analysverktyg och artificiell intelligens (AI) som ger möjlighet till full integration i befintliga affärssystem, till exempel SAP. Plattformen erbjuds även som applikation till smarta telefoner. Plattformen ger kunder möjlighet att digitalisera och visualisera flöden med hjälp av inomhuspositionering i realtid, vilket sedan med hjälp av analysverktyg och AI sedan kan effektiviseras och automatiseras. Genom plattformen möjliggörs skalbarhet och kostnadseffektiv volymproduktion. Plattformen har medfört att installationstiden minskat samtidigt som anpassning utifrån specifika kundkrav nu kan göras avsevärt mycket snabbare än tidigare.

Casat®

Casat® är ett dynamiskt system med integrerade MES- och IoT-funktioner. Systemet hjälper kunden att inte endast standardisera och förbättra processen till att bli mer effektiv, utan även hela IT-kartan och ingenjörskapet genom att tillhandahålla alla verktyg en produktionsingenjör kräver i ett enda system. Teknologin härrör från förvärvet av MVV Holding AB.

Övergripande mål och strategi

Strategi för att minska kapitalbehovet

För att minska kapitalbehovet hos de resurskrävande produktlinjerna har H&D Wireless som strategi att 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 investering som krävs. För att stärka kapitalbasen ytterligare kan produktlinjer komma att avyttras

Fortsatt omvandling av verksamheten

H&D Wireless ska fortsätta den pågående transformationen av verksamheten som startades 2016. Målet är att vidareutveckla och växa tjänsteaffären samt tillsammans med partners fokusera på leveranser av system, tjänster och hela projekt.

Från leverantör till strategisk partner

H&D Wireless ska uppfattas som en strategisk samarbetspartner och leverera teknik, kompetens och helhetslösningar till i första hand större svenska företag inom industri, bygg och infrastruktur samt transporter direkt eller genom segmentpartners.

Fokus på tjänster baserat på positioneringsteknologi

H&D Wireless ska fokusera på tjänster i realtid för digitalisering av fysiska flöden där stora värden för kund kan skapas med kort återbetalningstid. Därför säljer Bolaget inte teknologin utan använder all teknologi själv inom RTLS, GPS, AI och många kommunikationsstandards. Detta för att erbjuda de nyckeltal som är viktiga för varje kunds interna processer, till exempel ledtider, liggtider, utnyttjandegrad, skador, flaskhalsar i flödet eller helt enkelt var objekten befinner sig. Detta kan monitoreras automatiskt och meddela ansvariga när flödet störs.

Integrering i kundernas affärssystem

Genom att integrera realtidsdata om de fysiska flödena i kundernas affärssystem ska H&D Wireless bidra till att både öka och synliggöra värdeskapandet hos kunderna.

Effektiv organisation präglad av innovationsförmåga och ett omfattande tekniskt kunnande

H&D Wireless behöver förbättra nödvändig organisation för att klara av den tillväxt som ligger i sin affärsplan. Detta sker genom att H&D Wireless börjar samarbeta med större partners framförallt inom försäljning och kundsupport för att växla upp från pilotprojekt till kommersiella avtal inom produktområdena GEPS® och Casat®.

Organisation och koncern

H&D Wireless har per datumet för Informationsmemorandumet ca 30 anställda, varav medparten arbetar som konsulter med utveckling – internt eller i något

av de pilotprojekt som bedrivs tillsammans med kund eller partner. Bolaget har en ledningsgrupp om fyra personer, fördelat delvis med ansvar för respektive produktområde. Huvudkontoret är beläget i Kista, Stockholm. Av medarbetarna har merparten någon typ av ingenjörsutbildning.

Koncernen består av H&D Wireless Sweden Holding AB med dotterbolagen H&D Wireless Sweden AB, Fastighets Aktiebolaget Silarp, MVV Information Technology AB samt MVV Industry Lab AV. Som ett led i strategin att erbjuda en helhetslösning förvärvade Bolaget MVV Holding år 2019 som har konsoliderats i koncernen från och med den 1 april 2019. I april 2020 försattes MVV International AB i konkurs, och i juni 2020 försattes MVV Holding AB i konkurs. Avtal tecknades med konkursförvaltaren i juli 2020 om att förvärva dotterbolagen MVV Information Technology och MVV Industrial Lab AB. Med förvärvet säkerställs all IP kopplat till Casat® och kan fortsätta utvecklas, liksom tjänster kan säljas till nuvarande kunder.

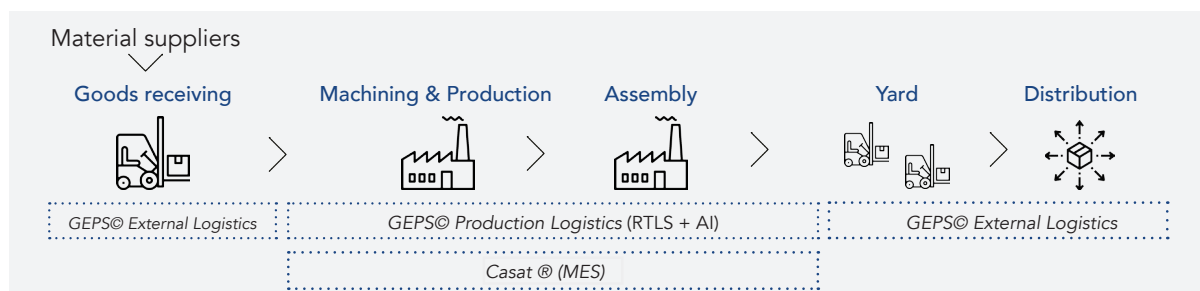
Organisationsschema för H&D Wireless Sweden Holding AB

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), 559077-0714

Hitech & Development Wireless Sweden AB, 556784-6521, 100 %
Fastighets Aktiebolaget Silarp, 556458-1600, 100 %
MVV Information Technology AB, 556706-9595, 100 % (förvärvat i juni 2020)
MVV Industry Lab AB, 556246-4494, 100 % (förvärvat i juni 2020)

Synergier mellan befintliga och förvärvade produktområden

Genom förvärvet skapas en viktig synergier i att erhålla kanaler för försäljning och tekniskt stöd för GEPS®-system hos MVV Holdings kunder och direktleverantörer. Vidare skapas synergier i produkterbjudandet genom Casat® för monteringslinan och GEPS® för hantering av materialet i stegen innan det anländer till monteringslinan, se illustration nedan. Därmed kan de två systemen dra stor nytta av realtidsinformationen mellan varandra. De två verksamheterna ger också en gemensam produktplan för tillverkande industri, som har potential att möta efterfrågan från industrin i avseendet resurser för att digitalisera och effektivisera, det vill säga Industry 4.0.



Produktlinjer

Den operativa verksamheten bedrivs inom fyra produktområden: GEPS®, IoT Devices, Casat®, samt Connectivity Modules.

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en vidareutveckling av Griffin IoT Cloud Service-plattformen, utvecklad specifikt för industrins behov. Plattformen tillhandahåller en infrastruktur för inomhuspositionering samt små radioenheter (radio-taggar eller "taggar") som monteras på de objekt som ska följas. Sammantaget möjliggörs positionering i realtid på tiondels sekundnivå. Till skillnad från GPS-teknologi fungerar systemet även inomhus, med en noggrannhet i positioner ända ner till 10 cm. Plattformen bygger på infrastruktur som kan hantera multipla radiostandarder, bland annat Bluetooth, UWB och WiFi. Systemet är möjligt att fullt ut integrera i befintliga affärssystem och är förprogrammerad att från installation kunna integrera med SAP. Analysen och data medför också en möjlighet till automatiserade beslut baserade på AI.

GEPS® med tillhörande tjänster hanterar en stor mängd data. GEPS® effektiviserar datahanteringen genom applicering av AI. AI bedöms kunna utveckla och optimera H&D Wireless tjänster genom att via analys av processflöden bättre kunna förutse och åtgärda exempelvis flaskhalsar i produktionen eller arbetsrelaterade olyckor. Bolaget har implementerat AI-teknologi i nuvarande version av GEPS® for Industry och som nu testas i fabrik hos två fordonstillverkare samt bussdepå hos Keolis. I lösningen kombineras AI med RTLS för att effektivare identifiera och beräkna utnyttjandegraden av olika resurser.

Segment

GEPS® riktar till fyra segment som alla identifierats kunna skapa stora värden för kunden. *GEPS® for Industry*, *GEPS® for Construction*, *GEPS® for Yard Management* och *GEPS® for Hospitality*.

GEPS® FOR INDUSTRY

Detta segment möjliggör för tillverkningsföretag att digitalisera och visualisera affärsprocesser inom produktion och följa viktiga tillgångar och produkter i realtid som till exempel truckar, inventarier, material, människor, produkter och arbetsprocesser. Det gör det möjligt att följa affärsutvecklingen och identifiera

frågetecken innan de blir till problem. De tjänster som erbjuds täcker *Asset- och Fleet-management*, *Production Logistics* samt *Safety*. Här bedöms H&D Wireless vara tekniskt och erbjudandemässigt marknadsledande av de största verkstadsbolagen i Sverige. Efter utvärderingarna så uppges det att bolaget är 1–2 år före konkurrenterna. Ett flertal större bolag har nu gått från PoC (*Proof of Concept*) till pilot med planerade utrollningar som nästa steg.



Exempel på dashboard hos en av H&D Wireless kunder för GEPS® for Industry.

GEPS® FOR CONSTRUCTION

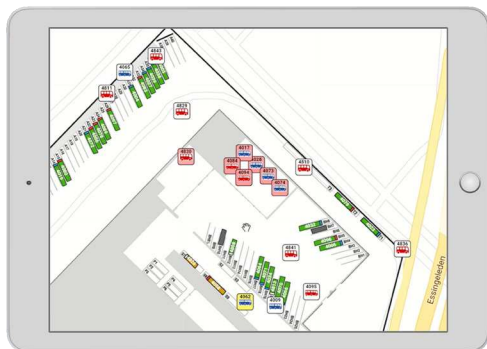
Inom detta segment erbjuds följande nyckelfunktioner: *Hitta ditt verktyg*, *Maskinutnyttjandegrad*, *Geofencing*, *Arbets säkerhet*, *Larm och meddelanden*, *Maskinstatus*, *Temperaturförhållanden*, *Identifiera och eliminera logistikflaskhalsar* och *Anti-stöld*. Många av de satsningar som både svenska och andra länders myndigheter gör för att stimulera ekonomin är just satsningar på infrastruktur. Här ser bolaget möjligheter för sina tjänster *Asset management* och *Safety*.

RNT	NCO	REP	AVA
Listar alla produkter (62)			
Bliningshammare	451568	13:42	
Bliningshammare	N/A	13:32	
Kapmaskin	1502317	Tue 31	
Bliningshammare	N/A	12:49	
Vibratorplatta	N/A	12:49	
Dränkbar Länspump	N/A	13:33	

Exempel på dashboard för GEPS® for Construction.

GEPS® FOR YARD MANAGEMENT

Genom detta segment öppnas möjligheten att visualisera depåflöden av exempelvis bussar i realtid och på så sätt effektivisera flödet och underlätta planering av underhåll, reparation och tursättning samt spara arbetstid för personal. Det minskar även trängseln och ökar genomströmningen per depå.



Exempel på dashboard hos en av H&D Wireless kunder för GEPS® for Yard Management.

GEPS® FOR HOSPITALITY

Inom detta segment ryms positionering av individer och kontantlösa betalningar genom armband med inbyggd radio på nöjesparker, reseorter, hotell eller lekcentra. Bolaget kommer inte att investera vidare inom detta segment i närtid, men nya förfrågningar bedöms från fall till fall.

Affärsmodell

Lösningarna med GEPS® erbjuds huvudsakligen som en tjänst med månadsersättning vilken inkluderar hård- och mjukvara samt tillhörande service, möjlighet finns även att den kundplacerade hårdvaran köps av kunden för att sedan drivas av H&D Wireless.

Produktutveckling tillsammans med kund

H&D Wireless teknologi skapar stora och påvisbara värden. Som alltid när det gäller implementering av ny teknologi krävs dock förändringar i befintliga processer och värdekedjor. Utvecklingen sker därför i nära samarbete med kunderna och med tydliga, gemensamma mål. Försäljningsprocessen sträcker sig över en period om 18–24 månader. I alla projekt genomförs en pilot för att validera genomförbarhet och nytta. Pilotprojekten medför inget investeringsbehov i infrastruktur för kunden.

Casat® Manufacturing Execution System (MES)

Casat® är en molnbaserad plattform för Manufacturing Execution System (MES) som erbjuds i samarbete med Oracle eller som installeras på kundernas lokala servers. Produktområdet härrör från Bolagets förvärv av MVV Holding AB. Casat® digitaliserar de instruktioner som används av de operatörer som gör manuell montering inom verkstadsindustrin samt automatiserar den hantering som produktionsingenjörerna på beredningen gör med instruktionerna samt uppföljningen av dessa. Casat® hjälper kunden att inte enbart standardisera och förbättra processen till att bli mer effektiv, utan även hela IT-kartan och ingenjörsarbetet genom att tillhandahålla alla verktyg en produktionsingenjör kräver i ett enda system.

Tredje generationen av Casat® har varit i drift hos fem stora verkstadsbolag sedan 2014 och aggregat har mjukvaran inbringat 21 MSEK i försäljning. En vetenskaplig studie från Chalmers utsåg plattformen och arbetssättet som "State-of-the-art", samtidigt som produktområdet och dess medarbetare erhållit Monteringsforums pris för samarbetet med Volvo Penta 2018. 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.

Kundnytta

Casat® ger kunden total kontroll över sin produktion i allmänhet och montering i synnerhet – från designen till den färdiga produkten. Casat® håller ordning på aktiviteter som är informationsbärare för samtlig processinformation relevant för tillverkningen: Elementartidsstudier, Klockstudier, VA, SU, NVA-analys, Övergripande information (OIS nivå Detaljerad instruktion (WES nivå), Instruktionsbilder, Konstruktionsartikel förbrukning indelat i link-id (med koppling till KOLA) Verktyg, Förbrukningsmaterial, Filter, Pick to Light integration, I/O signal integration, Kvalitetsmeddelande, Skanningsvillkor och Aktivitetstidsavvikelser.

Applikationsområden

Casat® är lösningen för tillverkande industrier med...

- ...behov av att snabbt lära upp ny personal, men med bibehållen kvalitet och tempo. Med digitala instruktioner kapas tid för operatörsträning med

upp till 80 %.

- ...höga krav på spårbarhet
- ...ständigt utvecklande produkter som kräver arbetsflöden som supportar ändringsorders från PDM-system
- ...höga krav på kvalitet och som behöver ett flexibelt allt-i-ett-system för FMEA och Po-ka-yoke-lösningar.

Affärsmodell

Casat® erbjuds som en licens per fabrik och antal användare där kunder har hand om driften samt också som en SaaS-lösning där H&D Wireless har hand om driften. Licensen är månadsbaserad även om en del kunder erlägger hela årets avgift som förskott. H&D Wireless agerar andra eller tredje supportlinan baserat på avtalet.

Status och fokus framåt

Version 3.0 har varit i drift sedan 2014, samtidigt som 4.0 nu är färdigtestad hos kunder och satt i drift hos andra. En roadmap för att vidareutveckla produkten finns och prioriteras baserat på en kombination av alla kunders återkoppling.



Exempel på dashboard för Casat®.

Connectivity (Moduler + IoT Devices)

Inom Connectivity bedrivs utveckling, certifiering och försäljning av standardiserade moduler och enheter som gör det möjligt att koppla upp enheter trådlöst mot internet eller andra bredbandsanslutningar. Utöver själva modulen erbjuds även tillhörande drivrutiner, mjukvara och i förekommande fall kompletta applikationer. Modulerna erbjuds som färdiga IoT-enheter som kan kopplas till både kundens IoT-system eller GEPS®. Detta kortar ned kundprojektcykeln från 2–4 år till några veckor.

Trådlös uppkoppling spelar en allt större roll för uppkoppling av IoT-enheter i hela samhället. Moduler ger en snabb och beprövad lösning för H&D Wireless kunder som behöver kommunikation mot server, accesspunkt eller smartphone via till exempel WiFi, Bluetooth, Ultra Wideband eller annan standard i sin elektronikenhet. Genom att använda en modul får den mycket snabbt växande skaran av kunder en lösning som är komplett, innehållande all nödvändig mjukvara för att uppfylla standardkrav och som är certifierad för användning på alla marknader utan att behöva investera i egen kostsam och omfattande utveckling och testning. Bolaget har sedan start levererat över 1 000 000 radiomoduler till kunder i USA, Europa och Asien.

Sedan några år har en fokus lagts på mer komplexa moduler som integrerar flera standards som WiFi och Bluetooth och täcker fler frekvensband inom 2.4Ghz och 5Ghz för att klara de krav som kunder ställer på överföringsprestanda och säkerhet. Genom att samarbeta med stora, världsledande leverantörer av halvledarkomponenter säkerställs att H&D har tillgång till senaste teknik och kretsar.

Egen utveckling och certifiering

H&D Wireless erbjuder moduler med olika, kompletterande tekniska specifikationer och standarder. Utvecklingen av modulerna och den medföljande mjukvaran sker i egen regi. H&D Wireless äger och kontrollerar produktionsunderlagen, inklusive de omfattande automattestprogram som används, vilket möjliggör full kontroll och hög kvalitet från konstruktion till leverans. H&D Wireless säkerställer att gällande lagstiftning följs och certifierar modulerna i enlighet med myndighetskrav såsom CE (EU) och FCC (USA). Det faktum att modulerna är certifierade innebär i sin tur att kundernas slutprodukter inte behöver certifieras med avseende på samma funktion utan H&D Wireless certifieringar kan återanvändas av kunden.

Tillverkning

Prototyper och förserie-produkter tillverkas i eget labb eller lokalt i Stockholm. All volymproduktion läggs ut på externa partners i framför allt Kina, Sydkorea och på senare tid Baltikum. H&D Wireless tillhandahåller då strategiska komponenter, medan icke-kritiska komponenter köps in lokalt. Till de främsta leverantörerna av halvledarkretsar hör bland annat Marvell, NXP och Nordic Semiconductors.

Försäljning

Försäljningen sker dels genom den egna säljorganisationen, dels genom distributörer. H&D Wireless har

avtal med flera distributörer däribland Arrow Electronics, MSC-Avnet, Macnica och Digikey. Förutom försäljning av Bolagets produkter så sköter distributörerna beställningar och leveranser gentemot sina slutkunder. Distributörerna håller i viss utsträckning egna lager av såväl moduler som utvecklings-kit och kan därigenom på kort tid tillhandahålla samples och prototypvolymen för snabbare projektstart.

Strategi och fokus framåt

Ambitionen för 2020 och framåt är att intensifiera marknadsföringen och försäljningen av de nya modulerna samtidigt som tidigare familjer finns kvar i produktportföljen. Den nya modulfamiljen har tagits fram med inriktning mot att motsvara de kraven från avancerade kunder inom marknaden för industriella PC lösningar. Denna marknad är snabbt växande och finns till dominerande del i norra Europa. Genom att följa de standardkrav som denna marknad har så framstår H&D Wireless som en attraktiv leverantör till andra kunder med samma höga krav på säkerhet, support och långvariga leveranser. H&D Wireless har i dagsläget ett stort antal aktiva kundprojekt för den nya modulfamiljen, varav flera är i produktionsfas eller närmar sig produktion.



En av H&D Wireless moduler.

Connectivity, GEPS© samt Casat©. Därutöver erbjuds även framtagande av gränssnitt i form av applikationer samt tillhörande löpande support. Som IoT-plattform används H&D Wireless egenutvecklade plattform Griffin IoT Cloud System. Designkompetensen sträcker sig över mjukvarukonstruktion för inbyggda radiosystem, digital och analog hårdvara, mekanik, produkttest, certifiering samt kvalificering. Ett antal större projekt har historiskt genomförts till ett flertal olika kunder som Bolaget har eller har haft avtal med.

För konsulttjänster inom integration, design och produktutveckling utgår ersättning för upparbetad tid. För nyckelfärdiga projekt utgår ersättning vid projektleverans samt eventuell relaterad supportersättning. Intresset för Labs konsulttjänster är stort bland H&D Wireless externa kunder.

Exempel på tjänster är kundanpassning av moduler och komponenter, utveckla applikationer för iOS och Android, utveckla RF-moduler med PCB- eller SIP-teknologi, sköta drift och underhåll åt kund för IoT-molntjänster på Microsoft Azure.

MVV Labs

MVV Labs erbjuder konsulttjänster och produkter för hantering av olika processer och maskiner i en tillverkningsprocess. Främst inom automatisering som nyttjar styrenheter som IT, datorer och robotar. MVV Labs är ett samarbete med danska Universal Robots som förutom att erbjuda så kallade Collaborativa robotenheter tagit fram produkter för provning av en bilsäkerhetsprodukt åt det svenska bolaget Precomb Solutions. Den senaste beställningen bestod i avancerad programmering och CE-märkning.

Utvecklingstjänster

Labs R&D

Labs R&D ansvarar för all produktutveckling som bedrivs inom H&D Wireless. Labs R&D bistår även kunder med att ta fram uppkopplade, trådlösa produkter. Verksamheten utgörs huvudsakligen av konsulttjänster inom design och produktutveckling, men också av utveckling och genomförande av kompletta nyckelfärdiga projekt.

Konsulttjänsterna omfattar vanligtvis kundanpassning och integration av de moduler, devices och mjukvara som utvecklas och säljs inom produktlinjerna

Historik

2018 H&D Wireless skriver avtal värt 3,4 MSEK för lager och logistik med MSC Technologies för modulerna HDG 200 samt HDG 205 som adresserar marknaden för smarta hem och *Industry 4.0* för större företag. MSC Technologies erbjuder H&D Wireless trådlösa produktportfölj till den europeiska marknaden för aktörer med fokus på IoT för smarta hem, samt företag som verkar inom *Industry 4.0*, men också till de som verkar inom trådlös multimedia som streaming-video och ljud.

H&D Wireless erhåller första produktionsordern för SPB228 från det norska företaget No Isolation vilka tillhandahåller telefonbaserade robotar för svårt sjuka patienter samt kommunikationsutrustning för pensionärer och deras familjer. Avtal om första serien för Av2 samt Komp beräknas uppgå till ett värde av 0,8 MSEK.

H&D Wireless erhåller tre ordrar av Bolagets SPB228 WLAN+Bluetooth-modul. Beställningarna kommer från tre olika kunder som ska använda modulerna till deras respektive förproduktion.

Samarbetet mellan H&D Wireless och Scania fortsätter genom ytterligare en installation av GEPS®-systemet för inomhuspositionering på Scantias konceptfabrik, Smart Factory Lab i Södertälje - ett teknikprojekt med flera leverantörer som H&D Wireless skall integrera med. Smart Factory Lab är en ny viktig del av en strukturerad process för att kunna introducera nya teknologier till bl.a. Scantias fabriker globalt, inklusive systerbolaget MAN:s fabriker. Ordern innebär att H&D Wireless kan demonstrera fler av tjänsterna inom sitt koncept där man följer flöden och arbetsprocesser direkt i Smart Factory Lab-anläggningen

H&D Wireless erhåller en strategisk pilotorder för en IoT-lösning som ska övervaka materialflödet hos en större fordonstillverkare.

2019 H&D Wireless väljs till IoT-partner i ett europeiskt forskningskonsortium. Konsortiet har som mål att kraftigt reducera folksjukdomen artros. H&D Wireless ska bidra med en IoT-lösning som bygger på företagets egenutvecklade plattform Griffin® IoT Cloud plattform. Avtalet är värd 5,5 MSEK för H&D Wireless, varav hälften betalas ut vid projektstart i KV 1 2019. Projektet är helfinansierat av EU.

Styrelsen för H&D Wireless beslutar att aktivt öka försäljningsinsatserna av de egna produkterna i Sverige, genom att implementera en förvävsstrategi. Denna syftar till att säkerställa ökade resurser för marknadsföring, försäljning, distribution och support av de egna produkterna till slutkund. Bolaget förvärvar MVV Holding AB.

2020 H&D Wireless får order om 0,5 MSEK från Precomp Solutions genom dotterbolaget MVV Industry lab. H&D Wireless tecknar mjukvarulicensavtal på 12 mån för Casat 3.0 med det största lastbilsbolaget i Sverige för 0,5 MSEK. MVV Holding AB försätts i konkurs. H&D Wireless löser ut dotterbolagen MVV Industry Lab AB och MVV Information Technology AB ur MVV Holding AB. Volvo Personvagnar beställer testorder av GEPS® for Industry. No-Isolation väljer WiFi-modulen SPB228 för ny produkt-generation. Intäkten uppskattas över en 2-årsperiod uppgå till 7–10 MSEK. Carlsquare Equity Research inleder aktieanalys av H&D Wireless.

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. IoT är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att maskiner, fordon, gods, hushållsapparater, kläder och annat, 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, bland annat industri, handel, hem och fordon – men också för hälsovård och stadsutveckling. Antalet uppkopplade enheter har under senare år ökat dramatiskt. Störst har tillväxten varit inom segmentet konsumentprodukter. Tillväxttakten framåt bedöms vara mycket kraftig. 2019 värderades IoT-marknaden till 194 miljarder USD och förväntas växa till 657 miljarder USD till 2025, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 21 % över perioden 2021–2025¹

IoT länkar naturligt till annan teknik

Kombinationen av IoT, Realtidslokaliseringssystem (RTLS) och med utvecklingen i AI och *Augmented Reality* (AR), skapar enorma möjligheter att effektivisera affärsprocesserna. Blockchain-tekniken stödjer genom att ta itu med säkerhets- och integritetsfrågor.

Flera samverkande drivkrafter

Till de främsta drivkrafterna hör snabb teknisk utveckling, möjlighet till effektivisering av processer och flöden, minskad miljöpåverkan och attraktivare kunderbjudanden. Möjligheterna med tekniken kan skapa stora fördelar för den enskilda individen, privata företag och samhället i stort.

Värdekedja

Inom området IoT och automatisering ryms ett stort

antal marknader, produkter och tjänster. Bakom varje IoT-lösning finns en komplex värdekedja som i sin enklaste form kan sägas bestå av tre delar:

- **Hårdvara.** En kommunikationshårdvara för anslutning av sensorer till internet (lokalt eller till globala kommunikationsnät). Utgörs huvudsakligen av moduler som via WiFi, Bluetooth, Near Field Communication eller annan standard möjliggör kommunikation mot server eller smartphone/tablet.
- **Uppkoppling.** En mjukvara som innehåller alla protokoll, access- och säkerhetsfunktioner för att överföra data från sensorerna.
- **Värdeadderande tjänster.** En servertjänst där data från sensorerna lagras och kan analyseras – i molnet och/eller i smartphone.

Marknaderna för H&D Wireless produkter

H&D Wireless är i varierande omfattning verksamt inom samtliga delar i värdekedjan. Genom att tillhandahålla moduler och tillhörande mjukvara möjliggörs uppkoppling, positionering och övervakning av utrustning, verktyg, material, inventarier och människor. I kombination med värdeskapande tjänster blir det därigenom möjligt att analysera, automatisera och effektivisera flöden och processer inom en rad områden. H&D Wireless kommer även fortsättningsvis tillhandahålla såväl standardiserade som kundanpassade moduler och system för trådlös uppkoppling.

Moduler

Modulmarknaden är diversifierad och komplex med en låg grad av standardisering. Volymmarknaden bygger på Bluetooth och WiFi-teknik för kommunikation eller kombinationsmoduler (Bluetooth och WiFi), vilken är den marknad H&D Wireless vänder sig till. Marknaden kan delas in i tre segment:

- **Wide-area IoT** (till exempel GPS-tracker och mobilmodem)

1

Mordor Intelligence. (2020). *INTERNET OF THINGS (IOT) MARKET - GROWTH, TRENDS, FORECASTS (2020 - 2025)*. Hyderabad: Mordor Intelligence.

- **Cellular IoT** (fysiskt koppla saker till samma nätverk som smarta telefoner)
- **Short-range IoT** (sensorer, detektorer, LAN/hemmanätverk, mätinstrument för industri och konsument)

IoT	2019	2025	CAGR
Wide-area IoT	1,6	5,5	23%
Cellular IoT	1,5	5,2	23%
Short-range IoT	9,1	19,1	13%
Total	12,2	29,8	

Källa: Ericsson Mobility Report 2020.

H&D Wireless har även nyligen utvecklat IoT Devices för Cellular IoT med standards LTE-M och NB1 vilket beräknas få den största ökningen samt normalt betingar ett högre styckpris. Dessa testas bland annat nu av Scania och Åkerstedts för övervakning av maskiner. H&D Wireless bearbetar segmentet Short-range IoT som år 2019 hade 9,1 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2025 beräknas 19,1 miljarder enheter vara uppkopplade, med en CAGR på 13 % . Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter och där de största värdena finns inom tillverkande industri och konsumentprodukter.

Modulmarknaden förväntas öka snabbt de kommande åren. Till de främsta drivkrafterna hör den allt större mängd uppkopplade enheter som kommer ut på marknaden. Därutöver kommer även tidigare uppkopplade enheter behöva bytas ut. Med den nya generationens moduler som adderar 5G samt Bluetooth räknar H&D Wireless med att vara konkurrenskraftig för kundprojekt som snabbt behöver komma till marknaden samtidigt som lokal support kan tillhandahållas.

Snabbt växande RTLS-marknad

Bolaget kommer att lägga ett allt större fokus på RTLS. RTLS är enkelt uttryckt som GPS, fast för inomhuspositionering. RTLS är ett lokaliseringssystem som gör det möjligt att i realtid identifiera och spåra olika typer av objekt, bland annat inventarier, verktyg, utrustning, material och människor. I en ny marknadsrapport från IMARC Group förväntas RTLS-marknaden växa med en CAGR runt 25 procent från i år till och med 2025, vilket inom segmentet Industri är den snabbast växande marknaden inom IoT². År 2026 förväntas

denna marknad omsätta 23,13 miljarder dollar, där en ökning av behovet av spårning av tillgångar, ökningen av smarttelefoner, en ökning av införandet av affärsanalyslösningar samt en ökad medvetenhet om fördelarna med RTLS är de viktigaste faktorerna som driver tillväxten av RTLS-marknaden.

Objektet som ska spåras förses med en tagg, normalt en radioetikett, vilken kan lokaliseras av infrastrukturen i systemet. Ett typiskt system ger synlighet, vanligtvis via en karta genom en app eller annat GUI (Graphical User Interface), samt tillhörande planerings-, genomförande- och rapporteringsfunktioner. Informationen kan också integreras i olika typer av affärssystem och där tillhandahålla information om bland annat lagerhantering, produktionsplanering, schemaläggning och transportplanering.

Den stora skillnaden jämfört med spårning via traditionella etiketter, streckkoder eller RFID ligger i möjligheten till realtidsuppdaterad information om var objektet befinner sig. Vid traditionell spårning ges enbart information om att objektet passerat en given station – inte exakt var i flödet det befinner sig. Tillgång till uppdaterad information om exakt var i flödet ett objekt befinner sig ger helt nya möjligheter att öka effektiviteten i produktionen, förkorta omställnings- och ledtider samt överlag förbättra kvaliteten. Tidigare studier³ av vad RTLS kan tillföra ett företag visar bland annat på:

50 %

Upp till 50 % förbättrat utnyttjande av inventarier och verktyg kopplat till RTLS.

40 %

Upp till 40 % lägre operationella kostnader genom att implementera RTLS.

5 %

Upp till 5 % bättre produktionskapacitet på sista raden genom att implementera RTLS.

² ON World. 2019. Industrial IoT Asset Tracking. San Diego: ON World Inc.

³ Capgemini. 2017. Smart Factories: How can manufacturers realize the potential of digital industrial revolution. Paris: Capgemini.

IoT & RTLS driver innovation inom byggsektorn

Enligt SCB:s senaste mätning är Bygg och anläggning ett yrkesområde med över 50 000 företag som omsätter knappt 700 miljarder kronor och med drygt 200 000 sysselsatta enbart i Sverige. Byggverksamheten i Sverige har en internationell prägel med ett stort inslag av utländsk arbetskraft. Med sammanlagda årliga intäkter på nästan 10 biljoner USD och mervärde på 3,6 biljoner USD står byggindustrin för cirka 6 % av global BNP. Industrin förväntas växa kraftigt de närmaste åren, till beräknade intäkter på 15 biljoner USD år 2025.

Det saknas idag en standard i byggbranschen av till exempel hantering av händelsedata och system som i realtid kan styra, varna och effektivisera byggsektorn. Digitaliseringen är eftersatt och IoT-lösningar är mycket eftertraktade inom detta segment. Några exempel där IoT och RTLS kan bidra är:

- **Fjärroperation.** Maskiner anslutna till webben antingen med en fysisk eller en trådlös anslutning kan du ge instruktioner på distans. Den kan fungera ensam i områden som skulle vara farliga för människor på grund av till exempel föroreningar.
- **Leveransuppfyllning.** När försörjningsenheter är märkta med radio-taggar kan system på plats räkna enheterna. När antalet sjunker under en given nivå kan systemet utlösa en begäran från ett centralt system för att beställa fler. Inaktiv tid går ner och projekten har bättre förutsättningar att bli färdiga i tid. Kostnaderna sjunker även i och med att antalet leveranser kan minimeras till att passa efterfrågan.
- **Utrustningsspårning.** Hjälper till att minska tiden att leta efter föremål samt kostnaden för inköp av byten. GPS-data används redan för att övervaka stora fordon och grävmaskiners platser men med hjälp av smarta IoT-sensorer och radiotaggar kan alla handburna verktyg, maskiner positioneras. På detta sätt optimeras utnyttjandegraden per enhet.
- **Säkerhet.** De senaste tre åren (2017–2019) har i snitt 43 personer dött i arbetsolyckor i Sverige per år. Några av de vanligaste olyckorna är skador från verktyg och maskiner, kroppsrörelse med fysisk överbelastning, fall från höjd och vistelse i riskområden med damm, buller och vibrationer. H&D Wireless, Skanska och Microsoft Sverige är samarbetspartners i ett utvecklingsprojekt för ökad säkerhet i Byggbranschen med hjälp av digitalisering.

- **Utrustning, service och reparation.** Sensorer i maskiner tillåter dem att överföra information om dess status och eventuella behov av service eller reparationer. H&D Wireless med GEPS® for Construction fokuserar på branschledande aktörer inom byggsektorn.

H&D Wireless fokuserar på segment där realtids-data adderar stort värde

Den industriella tillverkningen av produkter och komponenter är basen i svensk export och en avgörande förutsättning för landets tillväxt. En hög innovationsgrad samt en långt driven produktivitet är två starka argument till internationella framgångar. Tillverkningsindustrin svarar för 20 procent av näringslivets förädlingsvärde som räknas in i bruttonationalprodukten, BNP. Industriproduktionen utgör därmed en mycket viktig del av svensk ekonomi. H&D Wireless med GEPS® och Casat® fokuserar på aktörer inom områdena tillverkande industri som präglas av stora flöden och där förbättringar i effektivitet och resursutnyttjande kan göra stora skillnader finansiellt.

GEPS® är en del av den fjärde industriella revolutionen (*Industry 4.0*). *Industry 4.0* representerar de sätt på vilka smart, ansluten teknik blir inbäddad inom organisationer, såväl som människors dagliga liv. *Industry 4.0* gör det också möjligt för organisationer att dra nytta av nätverksbaserad, datadriven, autonom och kognitiv digital och fysisk teknik för att skapa verkligt innovativa affärslösningar – snarare än att helt enkelt använda teknik för att driva samma gamla sätt att göra affärer. Sammanfattningsvis: att digitalisera och visualisera nyckelparametrar (s.k. KPI:s) och rörelsemönster för hela produktionsflödet skapar kontinuerliga effektivitetsförbättringar.

Konkurrenter

GEPS®

- HP: Satsar till största del på sjukhus i USA.
- Ubisense: UK. Fokuserar till största del på sitt GIS-system för fasta installationer och delvis på bilindustrin med fokus på äldre varianter av UWB och RFID och inte som tjänst.
- Airista: Har köpt upp Ekahau och satsar till största del på sjukhus i USA.
- Sony: Gamla Sony-Ericsson satsar på RTLS för sjukvård vilket inte är Bolagets huvudfokus.
- Siemens Industrial: Har nyligen köpt ett RTLS-bolag från Tyskland med fordon som fokus.

- Zebra, Savanna.
- Redpoint.
- Quuppa.

Casat©

- Atlas Copco
- Binar
- SAP

Connectivity

Nedanstående konkurrenter har identifierats i pågående förfrågningar och förhandlingar där potentiell kund har efterfrågat en offert eller lösningsförslag.

Huvudkonkurrenter som har fokus på modulförsäljning är: Intel, Laird och Azurewave för de mer avancerade modulerna och Murata, Alps, Panasonic och kinesiska leverantörer för den tidigare generationen. H&D Wireless konkurrensfördelar är framförallt de tekniskt avancerade lösningarna som motsvarar krav på prestanda och långvarig leverans. Distribution av utvecklingskort och prover samt tillgänglighet för teknisk

support lokalt är andra viktiga konkurrensfördelar. Andra viktiga fördelar är att kunna erbjuda utvecklingsstöd för certifiering, integrering i kundens enheter eller kompletta applikationer.

H&D Wireless Labs R&D

- Ångpanneföreningen
- Sigma Connecivity
- Prevas
- Tritec

H&D Wireless differentierar sig genom att tillhandahålla en komplett IoT-plattform vilket gör att H&D Wireless mycket snabbt kan få igång en konceptdemo för kunden och kan diskutera lösningar.

MVV Labs

- Maskinservice i Tranemo AB
- Sigma

Finansiell information i sammandrag

Koncernens årsredovisningar upprättas med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Införlivande i detta Informationsmemorandum finns Koncernens reviderade årsredovisningar för 2019 samt 2018. Delårsrapporten för KV 2 har inte granskats och reviderats av Bolagets revisor. Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen för koncernen". De finansiella rapporterna återfinns på Bolagets hemsida, www.investor.hd-wireless.com/finansiella-rapporter.

Samtliga rapporter anges i KSEK.

Koncernens resultaträkning

	2019	2018	KV 2 2020	KV 2 2019
Nettoomsättning	20 273	4 949	5 141	5 941
Aktiverat eget arbete	10 952	12 868	85	3 317
Övriga intäkter	231	731	3 344	4
Summa intäkter	31 456	18 548	8 570	9 262
Övriga externa kostnader	-21 352	-18 426	-5 633	-5 203
Personalkostnader	-42 948	-28 798	-5 932	-12 267
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-4 008	-282	-928	-1 232
Övriga rörelsekostnader	-239	-573	-169	-19
Rörelseresultat	-37 091	-29 531	-4 092	-9 459
Resultat från finansiella poster	-64	-	6 908	
Ränteintäkter, externa	2	2	87	2
Räntekostnader, externa	-2 330	-693	-63	-1 210
Resultat efter finansiella poster	-39 483	-30 222	2 840	-10 667
Periodens resultat	-39 483	-30 222 0	2 840 0	-10 667
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	-38 786	-30 222	2 840	-9944
Innehav utan bestämmande inflytande	-660	-		-723

Koncernens balansräkning

TILLGÅNGAR	2019-12-31	2018-12-31	2020-06-30	2019-06-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	56 045	36 762	55 883	52 159
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn rättigheter	608	383	600	600
Goodwill	4 816	-	4 628	4 627
	61 469	37 145	61 111	57 386
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnad och mark	5 048	-	4 701	5 206
Inventarier	261	453	136	788
	5 309	453	5 212	8 135
Finansiella anläggningstillgångar				
Övriga finansiella tillgångar	2 133		375	2 141
	2 133		375	2 141
Summa anläggningstillgångar	68 911	37 598	66 323	65 521
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager m m				
Varulager	1 441	602	1 480	1 465
	1 441	602	1 480	1 465
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	5 581	1 018	2 553	4 305
Aktuella skattefordringar	538	-	558	-
Övriga fordringar	2 094	1 250	277	2 723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 337	433	767	1 457
	9 550	2 701	4 155	8 485
Kassa och bank	12 476	6 224	2 636	13 176
Summa omsättningstillgångar	23 467	9 527	8 271	23 126
SUMMA TILLGÅNGAR	92 378	47 125	74 594	88 647

Koncernens balansräkning, forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-12-31	2018-12-31	2020-06-30	2019-06-30
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	2 998	1 263	2 998	1 740
	2 998	1 263	2 998	1 740
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital	145 478	85 780	145 478	110 306
Balanserad vinst eller förlust	-46 702	-16 491	-86 185	-47 068
Årets resultat	-39 483	-30 222	-6 546	-18 328
	59 293	39 067	52 747	44 910
Eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare				
Innehav utan bestämmande inflytande	88	-		4 771
Summa eget kapital	62 380	40 330	55 745	51 322
Avsättningar				
	1 058	-	576	1 190
	1 058	-	576	1 190
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	2 258	-	1 800	-
	2 258	-	1 800	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 470	-	2 858	11 242
Leverantörsskulder	3 975	2 471	2 376	2 715
Övriga skulder	2 972	1 821	5 084	11 203
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 265	2 503	6 155	10 975
	26 682	6 795	16 473	36 135
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 378	47 125	74 594	88 647

Förändring eget kapital för koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	2 998	145 478	-86 184	88	62 380
Periodens resultat			-6 546		-6 546
Transaktioner med ägare					-
Nyemission (inkl. pågående)					-
Förändringar i koncernens samsättnings			-1	-88	-89
Utgående balans 31 mars 2020	2 998	145 478	-92 731	-	55 745

Koncernens kassaflöde

	2019	2018	Kvartal 2 2020	Kvartal 2 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-39 483	-30 222	2 840	-10 667
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 021	282	-8 923	1 290
Betalt inkomstskatt	-	-	-33	-192
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-36 462	-29 940	-6 116	-9 569
Förändringar av rörelsefordringar	-5 471	3 485	4 532	-2 912
Förändringar av rörelseskulder	9 340	-6 894	2 127	1 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32 593	-33 349	543	-10 831
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av dotterföretag	-2 378	-	-	-2 500
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 003	-13 069	-103	-3 317
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-145	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 398	-13 214	-103	-5 817
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	65 213	32 611	-	26 509
Emissionskostnader	-11 701	-6 546	-88	-3 004
Amortering av låneskulder	-269	-504	-12	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53 243	25 561	-100	23 505
Periodens kassaflöde	6 252	-21 002	340	6 861
Likvida medel vid periodens början	6 224	27 226	2 296	6 315
Likvida medel vid periodens slut (kassa)	12 476	6 224	2 636	13 176

Nyckeltal

	2019	2018	KV 2 2020	KV 2 2019
Soliditet	67,50%	85,6%	75,0%	58,0%
Balansomslutning (KSEK)	92 378	47 125	74 594	88 647
Nettoomsättning	20 273	4 949	5 141	5 941
Rörelseresultat (KSEK)	-37 091	-29 531	-4 092	-9 459
Periodens resultat (KSEK)	-39 483	-30 222	2 840	-10 667
Antal utestående aktier (1000 st)	59 712	25 560	54 964	32 826
Periodens resultat per aktie (SEK)	-0,66	-1,18	0,01	-0,37

Definition av nyckeltal

Soliditet

Soliditet beräknas genom att ta kvoten mellan eget kapital och balansomslutning. Nyckeltalet visar hur stor del av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital.

Balansomslutning

Balansomslutningen visar Bolagets finansiella ställning sett till det bokförda värdet av Bolagets tillgångar.

Nettoomsättning

Nettoomsättning utgörs av intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt, och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

Rörelseresultat

Rörelseresultat beräknas genom att dra av den för Bolagets verksamhets kopplade kostnader från dess intäkter. Nyckeltalet ger en bild av verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatter beaktas.

Periodens resultat

Periodens resultat är ett mått på Bolagets lönsamhet efter avdrag av finansiella poster och skatter.

Periodens resultat per aktie

Beräknas genom att ta fram kvoten mellan periodens resultat och antalet utestående aktier för respektive period. Nyckeltalet visar hur stor vinst Bolaget skapar per utestående aktie.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för koncernen

Nedan presenteras kommentarer till den finansiella utvecklingen för koncernen. Alla belopp är angivna i KSEK och föregående period återfinns i parentes.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen 2019 för Bolaget uppgick till 20 273 KSEK (4 949), vilket är hänförligt till förvärvet av MVV Holding AB som konsoliderades från KV 2 2019, samt en ökad försäljning av GEPS®. För KV 2 2020 uppgick nettoomsättningen till 5 141 KSEK (5 941).

Övriga intäkter

Övriga intäkter i KV 2 uppgick till 3 344 (4). Dessa bestod av 1 543 KSEK i licensintäkter och 1 801 KSEK i korttidspermitteringsstöd.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat för 2019 minskade till -37 091 KSEK (-29 531), vilket till stor del beror på en ökad avskrivning för den koncernmässiga goodwill som upptod i samband med förvärvet samt den förlust som MVV Holding AB redovisar. För KV 2 2020 minskade rörelseresultatet till -4 092 KSEK (-9 459) vilket i huvudsak är hänförligt en drastisk minskning av personalkostnader till följd av Covid-19.

Rörelsekapital och belåning

De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av 2019 till 26 682 KSEK (6 795). Ökningen är hänförlig till förvärvet av MVV Holding AB. Varulagret uppgick vid samma period till 1 441 KSEK (602) och kundfordringar till 5 581 KSEK (1 018). De långfristiga skulderna uppgick till 2 258 KSEK (0). Ökningen är hänförlig till förvärvet av MVV Holding AB. Bolaget har under 2019 amorterat 269 KSEK (504 KSEK).

Per 2020-06-30 uppgick de kortfristiga skulderna till 16 473 KSEK (36 135), varulagret till 1 480 KSEK (1 465) och kundfordringar till 2 553 KSEK (4 305). De långfristiga skulderna uppgick till 1 800 KSEK (0). Under perioden har bolaget amorterat 75 KSEK (0).

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick per 2019-12-31 till 12 476 KSEK (6 224), det egna kapitalet till 62 380

KSEK (40 330) vilket ger en soliditet om 68 % (86%). Under året gjordes investeringar som påverkat kassaflödet med 14 398 KSEK (13 214), främst aktiverad utveckling där 12 003 KSEK investerades i mjukvaruplattformarna GEPS®, Griffin IoT och Casat® samt 2 378 KSEK för förvärvet av Fastighets AB Silarp i vilken MVV Industry Lab AB har sin verksamhet. Bolaget har under 2019 genomfört två företrädesemissioner vilka inbringat 65 213 KSEK före emissionskostnader på 11 701 KSEK.

Per 2020-06-30 uppgick bolagets likvida medel till 2 636 KSEK (13 176), det egna kapitalet till 55 745 KSEK (51 322) vilket ger en soliditet om 75 % (58 %). Under kvartal 2 2020 gjordes investeringar som påverkat kassaflödet med 103 KSEK (5 817).

I juni 2020 förvärfvar H&D Wireless Sweden Holding AB (publ) MVV IT AB samt MVV Industry Lab från MVV Holding AB:s konkursbo. Genom denna transaktion minskas koncerns skuldsättning med knappt 10 MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet inkluderar ett antal affärsmässiga risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en verksamhet inom svensk industri samt en verksamhet inom tjänstesektorn. En redogörelse för Bolagets väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sida 1 i detta Informationsmemorandum.

Utdelning 2019

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas den 7 maj 2021 i Stockholm.

Kvartalsrapport KV 3 och KV 4 2020

Kvartalsrapport för det tredje respektive fjärde kvartalet 2020 kommer att finnas tillgängliga den 30 oktober 2020 samt 26 februari 2021, i tryckt version via huvudkontoret och i digitalt format via hemsidan www.hd-wireless.com.

Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden

Aktiekapital

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är angivna i SEK. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per datumet för detta Informationsmemorandum uppgår Bolagets aktiekapital till 2 998 182,95 SEK fördelat på 5 200 000 aktier av serie A och 54 763 659 aktier av serie B. Aktierna har ett kvotvärde på 0,05 SEK. Aktier av aktieslag A har ett röstvärde på 10 och får som högst uppgå till 239 600 000 aktier. Aktier av aktieslag B har ett röstvärde på 1 och får som högst uppgå till 239 600 000. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Teckningsoptioner

Som en del av tidigare genomförd unitemission emitterades 7 575 123 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2 B (TO 2 B). Rätten att teckna aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna löper 31 maj 2021 till och med 30 juni 2021, varvid en teckningsoption ger rätten att teckna en ny aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 7 575 123 och aktiekapitalet med 378 756,15 SEK. Vidare emitterades teckningsoptioner av serie 2 A till förmån för innehavare av A-aktier. Villkoren beträffande teckning av aktier är identiska till ovan nämnda för TO 2 B. Ett optionsprogram för personalen är under framtagande.

I samband med Erbjudandet för detta informationsmemorandum emitteras 2 600 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3 A samt 27 381 830 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3 B. Rätten att teckna aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna löper 1 oktober 2021 till och med 15 oktober 2021, varvid en teckningsoption ger rätten att teckna en (1) ny aktie, av samma aktieslag, i bolaget till en teckningskurs uppgående till motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolagets aktier under perioden 13 september 2021 till 27 september 2021 på Nasdaq First North. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK. Fullständiga villkor för optioner av serie TO 3 A och TO 3 B återfinns längst bak i detta Informationsmemorandum.

Avtal med Bolagets huvudägare

Bolagets grundare och huvudägare är också vd för koncernen samt bryggglänegivare mot marknadsränta.

Ägarförhållanden

Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande och blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

Värdepappershandel

Typ av värdepapper	Kortnamn	ISIN	Handelsplats
Aktie av serie A			Onoterad
Aktie av serie B	HDW B	SE0009889405	Nasdaq First North
Teckningsoption TO 2 B	HDW TO 2 B	SE0012453645	Nasdaq First North
Teckningsoption TO 2 A			Onoterad
Teckningsoption TO 3 A			Onoterad
Teckningsoption TO 3 B	HDW TO 3 B	SE0014855086	Nasdaq First North

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ändring av antalet aktier	Ändring av aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Teckningskurs
2016	Nybildning	1 000 000	50 000	1 000 000	50 000	0,05	0,05
2016	Nyemission	250 000	12 500	1 250 000	62 500	0,05	0,05
2016	Nyemission	750 000	37 500	2 000 000	100 000	0,05	0,05
2016	Nyemission	2 500 000	125 000	4 500 000	225 000	0,05	10,00
2016	Apportemission*	8 000 000	400 000	12 500 000	625 000	0,05	10,00
2017	Nyemission	1 504 232	75 212	14 004 232	700 212	0,05	12,00
2017	Nyemission	935 868	46 793	14 940 100	747 005	0,05	8,00
2017	Nyemission	272 053	13 603	15 212 153	760 608	0,05	8,00
2017	Nyemission	300 000	15 000	15 512 153	775 608	0,05	8,00
2017	Nyemission	2 065 038	103 252	17 577 191	878 860	0,05	8,00
2018	Nyemission	4 091 802	204 590	21 668 993	1 083 450	0,05	4,25
2018	Nyemission	907 295	45 365	22 576 288	1 128 814	0,05	4,25
2018	Nyemission	2 674 122	133 706	25 250 410	1 262 521	0,05	4,25
2019	Nyemission**	7 575 123	378 756	32 825 533	1 641 277	0,05	3,50
2019	Nyemission***	2 138 126	106 906	34 963 659	1 748 183	0,05	4,25
2019	Nyemission****	27 138 126	1 356 906	59 963 659	2 998 183	0,05	1,50
2020	Nyemission****	29 981 830	1 499 092	89 945 489	4 497 274	0,05	0,60

* Fördelade på 2 000 000 A-aktier och 6 000 000 B-aktier.

** Representerar apportförvärv MVV aktier.

*** Fördelade på 600 000 A-aktier och 6 975 123 B-aktier.

**** Fördelade på 2 600 000 A-aktier och 22 400 000 B-aktier.

***** Förutsatt fulltecknad nyemission. Fördelade på 2 600 000 A-aktier och 27 381 830 B-aktier.

Styrelse, ledandebefattningshavare och revisor

Styrelse

Bolagets styrelse består av tre ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och/eller större aktieägare.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Christer Färegård	Styrelseordförande	2020	Ja	Nej
Per Melin	Styrelseledamot	2020	Ja	Nej
Pär Bergsten	Styrelseledamot	2017	Nej	Ja

Styrelse



Christer Färegård

Född 1960, Ordförande sedan maj 2020.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Lacon AB, Seniora Konsulter Sverige AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 15 000 B-aktier (direkt och indirekt).

Teckningsoptioner: Inga.

Tidigare erfarenhet: Christer har lång erfarenhet av att i ledande ställning arbeta inom entreprenadmarknaden och har bland annat varit med och byggt upp två större entreprenadbolag, Birka Service inom energibranschen och Infranord inom järnvägsentreprenadbranschen där han ingick i respektive ledningsgrupp. Christer har också en internationell erfarenhet bland annat genom sitt arbete som CTO i Veolia Nordic AB där han även där ingick i ledningsgruppen.



Pär Bergsten

Född 1962, Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Master of Science, Electrical Engineering från Kungliga Tekniska Högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga pågående uppdrag: H&D Elektronik AB, H&D Ventures AB.

Aktieinnehav: 4 933 333 A-aktier och 1 035 646 B-aktier genom sitt helägda bolag H&D Ventures AB.

Teckningsoptioner: 600 000 TO 2 A.

Tidigare erfarenheter: Pär har drygt 35 års erfarenhet från telekombranschen och halvledare för radio (Wireless semiconductors). Karriär med 14 år på

Ericsson där han drev både införandet av halvledare för radios i Ericsson basstationer samt var projektledare för 3G basstationen. Han räknas som en serieentreprenör med ett flertal företagsbyggen varav flera blivit uppköpta för 100-tals MSEK. Han tar hand om gården på Gotland på fritiden tillsammans med familjen samt flyger Gyrocopter när vädret och tiden tillåter.



Per Melin

Född 1960, Styrelseledamot sedan maj 2020.

Utbildning: Vasa Real.

Övriga pågående uppdrag: Divide AB, Pollux Innovation AB, och Impulsum AB.

Aktieinnehav: 15 000 B-aktier (direkt och indirekt).

Teckningsoptioner: Inga.

Tidigare erfarenhet: Per är en entreprenör med lång erfarenhet av företagsbyggande och kapitalanskaffning i flera olika branscher. Per är också grundare av flera konsultföretag och produktinnovationsföretag. Per har en bakgrund inom elektronisk design, programmering, energi, miljö och flyg. Per har arbetat med projektledning och försäljning som i mer än tre decennier i mer än nio olika länder över hela världen.

Per har under de senaste åren utvecklat flera nya affärsmetoder i IoT-landskapet. Fokus på energi, återvinning och industriell automation för internationella företag på den europeiska marknaden. AI på Edge-applikationen inom industrisegmentet med fokus på digitala lösningar och teknikdomäner med fokus på automationsprinciper som AI, ML, Edge Computing och Digital Twins implementering i snabbrörliga affärer.

Ledande befattningshavare



Pär Bergsten

Pär Bergsten är vd för och styrelseledamot i Bolaget. Se presentation på föregående sida.



Carl-F Elgh

Född 1968, VP Marketing. Anställd i H&D Wireless sedan 2010.



Per-Olov Östberg

Född 1959, CFO. Anställd i H&D Wireless sedan 2017.

Övriga pågående uppdrag: IPOCO AB, Vertical Ventures AB.

Aktieinnehav i Bolaget: Inget.

Teckningsoptioner: 25 362 TO 2 B.

Per-Olov har över 30 års erfarenhet som finansiell chef inom ett flertal ledande företag efter hans första jobb på revisionsbyrå och via positioner hos bl.a. bolag som Alfa Laval, Apple, ASG, Nordea. Per-Olov kommer senast som CFO från Mavshack AB (publ), ett företag noterat på Nasdaq First North som utvecklar molntjänster inom avancerad streamingteknik med tillhörande API-integration samt Xelerated, ett start up-företag som utvecklade och producerade nätverksprocessorer. Per-Olov har en MBA från Göteborgs universitet.



Åke Jernberger

Född 1963, CTO. Anställd i H&D Wireless sedan 2010.

Övriga pågående uppdrag: Inga

Aktieinnehav i Bolaget: 367 657 B-aktier (direkt).

Teckningsoptioner: Inga

Åke har 27 års erfarenhet inom Digitala produkter och Analog Asic-utveckling som designer och projektledning för företag som ABB-Hafo, och Nokia Networks. Han har arbetat med ett brett utbud av slutanvändning, allt från pacemakers, hörapparater och satellitkretsar till mobilbasstationer. Åke har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

**Per Åström**

Född 1969, Customer Delivery Leader. Anställd i H&D Wireless sedan 2017.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bolaget: 4 000 B-aktier (direkt).

Teckningsoptioner: Inga.

Per har bland annat 16 års erfarenhet från Ericsson som projektledare för kund- och marknadsanpassningsprojekt. Ansvar för delprojektledare eller teamledare lokaliserade eller i olika designcenter runt om i världen bland annat i Österrike, Sverige, Indien, Norge, USA och Spanien. Per har en utbildning från Fredrika Bremer skolan i Stockholm.

Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt revisor

Bortsett från konkursen i MVV International AB samt MVV Holding AB har styrelsens ledamöter och Bolagets ledande befattningshavare ej varit delaktig i konkurs. Ingen styrelseledamot eller någon av Bolagets ledande befattningshavare har de senaste fem åren dömts i något bedrägerirelaterat mål. Inte heller har någon anklagelse och/eller sanktion utfärdats av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är berättigad till några förmåner i samband med upphörande av uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare (utöver vad som följer av bestämmelser i de ledande befattningshavarnas anställningsavtal om anställningsförmåner under uppsägningstid). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjeband med någon annan av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna. Bolaget är inte medvetet om några intressekonflikter mellan styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och sådan styrelseledamots eller sådan ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra skyldigheter.

Ägarstyrning och styrelserepresentation

Bolagets styrelse och ledning arbetar med en aktiv ägarstyrning och Bolagets största ägare finns representerad i styrelsen.

Styrelsekommittéer

Bolagets styrelse har inte utsett några kommittéer för ersättningsfrågor eller revision. Styrelsen fattar beslut om tillsättning av och ersättning till verkställande direktör.

Ersättning till styrelse

På bolagsstämman den 8 maj 2020 beslutade stämman att fastställa styrelsens förslag till arvode för kommande räkenskapsår att styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode med ett fast arvode om 150 000 kronor, att fördelas med 100 000 kronor till styrelseordföranden och med 50 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner

efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen. Styrelsen i H&D Wireless kan nås via kontoret. Se adress på sidan 57 i detta Informationsmemorandum.

Ersättning till verkställande direktör

Beslut om nuvarande ersättningsnivå och övriga anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör har fattats av styrelsen. Verkställande direktör har enligt anställningsavtal rätt till en månatlig ersättning om 115 000 SEK. Från och med år 2018 blev den verkställande direktören berättigad till en individuell årlig bonus om maximalt 30 procent av månadslönen. VD har avböjt bonusersättning hittills. Vid uppsägning har vederbörande rätt till ett avgångsvederlag om 12 månadslöner oavsett om denne säger upp sig själv eller sägs upp av Bolaget. Bolaget har för den verkställande direktören tecknat en ITP-försäkring motsvarande en premie om högst 25 procent av grundlönen.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

För övriga ledande befattningshavare ska Bolaget iaktta uppsägningstid i enlighet med Lag (1982:80) om anställningsskydd. De övriga ledande befattningshavarna ska iaktta 1–3 månaders uppsägningstid. Övriga ledande befattningshavare är därutöver ej berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas. De övriga ledande befattningshavarna har sedvanliga anställningsvillkor men det bör noteras att särskilda bestämmelser om värvnings- och konkurrensförbud saknas i anställningsavtalen. Vidare är Rajesh Patel engagerad i Bolaget såsom konsult och har i sitt konsultavtal villkor som skiljer sig från övriga ledande befattningshavare. Konsultavtalet kan bland annat sägas upp med omedelbar verkan och Rajesh har rätt att engagera sig i bolag som bedriver med Bolaget konkurrerande verksamhet.

För räkenskapsåret 2019 gällde följande:

- a) Av Koncernens lönekostnader avsåg 2 002 KSEK företagets vd och styrelseledamöter (totalt 4 personer)
- b) Av Koncernens pensionskostnader avsåg 596 KSEK företagets vd och styrelseledamöter (totalt 4 personer)

Samtliga ersättningar till personer i ledande ställning och styrelsemedlemmar har utgått ifrån Dotterbolaget.

Sammanställning av ersättning till styrelse och verkställande direktör

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2019.

2019 (KSEK)	Styrelsearvode*	Lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Övriga ersättningar	Summa
Christer Färegård						
Per Melin						
Pär Bergsten						
VD		1 295		370		1 665

* Ledamöter är nyvalda för 2020. Bolagsstämman beslutade att styrelsen ska bestå av tre ledamöter och inga suppleanter; att styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode med ett fast arvode om 150 000 kronor, att fördelas med 100 000 kronor till styrelseordföranden och med 50 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter; samt att styrelseledamoten Pär Bergsten valdes om på en ny period samt nyval av Christer Färegård och Per Melin. Christer Färegård fastslogs som styrelseordförande tills nästa årsstämma.

Bolagets revisor

Frejs Revisorer AB med Ulf Johansson som ansvarig revisor har varit revisorer i dotterbolaget H&D Wireless Sweden AB de fyra senaste räkenskapsåren samt för moderbolaget sedan koncernen bildades 2017.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Bildande och legal form

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är ett svensk publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 31 augusti 2016 och vars nuvarande firma registrerades vid Bolagsverket den 17 juli 2017. Bolaget har organisationsnummer 559077-0714 och sitt säte i Kista, Stockholms län. Dess verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag i nedanstående koncernstruktur.

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), 559077-0714

Hitech & Development Wireless Sweden AB, 556784-6521, 100 %

Fastighets Aktiebolaget Silarp, 556458-1600, 100 %

MVV Information Technology AB, 556706-9595, 100 %

MVV Industry Lab AB, 556246-4494, 100 %

Ägarförhållanden och större aktieägare

Direkt och indirekt äger Bolagets verkställande direktör Pär Bergsten per datumet för Informationsmemorandums utgivande 4 933 333 A-aktier och 1 035 646 B-aktier i Bolaget, motsvarande 9,95 procent av Bolagets kapital och 47,18 procent av Bolagets röster. Pär Bergsten har som kontrollerande aktieägare möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som berör Bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än Pär Bergsten som huvudägare. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har H&D Wireless inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas. Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Tabellen nedan redogör för Bolagets tio största aktieägare:

#	Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
1	H&D Ventures AB*	4 933 333	1 035 646	9,95%	47,18%
2	Avanza		13 896 353	23,17%	13,02%
3	Nordnet		3 757 814	6,27%	3,52%
4	Infinitum AB, C/O Stenberg	266 667		0,44%	2,50%
5	Karlsson, Sven		600 000	1,00%	0,56%
6	Grahn, Anders		507 417	0,85%	0,48%
7	Jansson, Christian		503 719	0,84%	0,47%
8	Elgh, Carl**		487 451	0,81%	0,46%
9	Kjulev, Vladimir		460 000	0,77%	0,43%
10	Elgh, Per***		440 000	0,73%	0,41%

* Helägt av Bolagets vd och styrelseledamot Pär Bergsten

** Närtstående till ledande befattningshavare

*** Ledande befattningshavare

Källa: Euroclear Sweden AB.

Väsentliga avtal

Avtal med Swegon, Parker och Volvo Penta om licens och support av Casat® 3.0. Avtal med Parker om licens och drift av Casat® 4.0. IP-licensavtal med Avnet Integrated.

Leverantörer

H&D Wireless har inte något enskilt leverantörsavtal som kan betraktas som väsentligt. Flertalet av de överenskommelser som H&D Wireless har med sina leverantörer är formlösa och bygger på bindande överenskommelser via offerter, orders och orderbekräftelser (ofta bekräftade via e-mail) och partsbruk. Samtliga H&D Wireless General Terms finns publicerat på Bolagets hemsida.

Finansieringsavtal

Låneavtal 1, ingången 30 augusti 2020

Den 30 augusti 2020 ingick H&D Wireless ett låneavtal med Långivarna om ett kortfristigt lån om 5 MSEK ("Låneavtal 1"). Uppläggningsavgiften för lånet uppgår till 250 000 SEK, motsvarande 5 procent av lånets nominella belopp. Uppläggningsavgiften ska betalas på Förfallodagen eller det tidigare datum då Låntagaren återbetalar Lånet. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,50 procent, motsvarande 18,00 procent per år. Ränta ska betalas var tredje månad med start 1 december 2020 och senast på Förfallodagen eller det tidigare datum då H&D Wireless återbetalar, lånet alternativt att H&D Wireless enligt eget gottfinnande kvittar eller konverterar skulden i en nyemission. Lånet jämte avgifter och upplupen ränta ska återbetalas senast den 1 mars 2021 ("Förfallodagen").

Förfallodagen kan förlängas av H&D Wireless om aktien har ett volymvägt genomsnitt på minst 1,0 SEK (baserat på antalet aktier den 30 augusti 2020) under perioden från den 11 januari 2021 till och med den 29 januari 2021. Förfallodagen kan om villkoret är uppfyllt längst förlängas till den 31 augusti 2021. Vid förlängning av Förfallodagen ska Lånet löpa vidare på ovan villkor. H&D Wireless äger rätt att återbetala hela lånet från och med den 20 september 2020.

Från och med 1 november 2020 har Långivarna rätt att påkalla riktade, på delar eller hela lånet, emissioner av aktier i H&D Wireless där teckningskursen uppgår till referenspriset med avdrag för en rabatt om 10 procent. Referenspriset är det lägsta dagliga volymviktade genomsnittspriset (VWAP) under de senaste 20 (tjugo) handelsdagarna. Styrelsen i H&D Wireless är skyldig att utnyttja sitt bemyndigande att emittera aktier i enlighet med detta. Om Låntagaren önskar

återbetala lånet i förtid så har Långivarna två dygn på sig istället att påkalla konvertering till aktier efter att de blivit informerade om önskad återbetalning. Rätten enligt denna punkt för Långivarna att påkalla riktad emission gäller endast så länge Långivarna har en fordran på H&D Wireless och kan högst krävas med en sammanlagd emissionslikvid motsvarande vad fordringen uppgår till.

Distributörer

H&D Wireless Sweden har skriftliga avtal med tre distributörer som ger distributörerna rätt att distribuera Bolagets produkter till Kina, USA samt länder inom Europa. Avtalen innefattar i vissa fall även ett samarbete mellan Bolaget och distributörerna vad avser utvecklingen av Bolagets produkter, exempelvis moduler och mjukvaror. Bolagets avtal med MSC Technology GmbH ("MSC") innefattar även licenser som ger både Bolaget och MSC rätt att nyttja respektive parts immateriella rättigheter för att utveckla produkter och distribuera dem vidare till slutkunder. Avtalet förnyades i januari 2018 och gäller till och med år 2020.

H&D Wireless tecknade avtal med Arrow Electronics Inc. i juni 2010. Avtalet gäller löpande med 90 dagars skriftlig uppsägning.

H&D Wireless tecknade avtal med Arrow Central Europe GmbH i maj 2011. Avtalet uppdaterades senast i september 2012 och gäller löpande med 90 dagars skriftlig uppsägning.

H&D Wireless tecknade avtal med Digi-Key Corporation i Minnesota, USA den 2 december 2010. Avtalet gäller tillsvidare med 30 dagars skriftlig uppsägning.

Licenser

H&D Wireless Sweden har licensavtal med Apple (iOS), Google (Android) och Microsoft. Avtalen ger Bolaget möjlighet att genom en världsomfattande licens använda motpartens källkod för bland annat LAN och Bluetooth i H&D Wireless produkter. De produkter som Bolaget utvecklar med hjälp av källkoden har Bolaget rätt att distribuera till sina slutkunder. Avtalen är att bedöma som standardiserade för dessa parter och Bolaget bedöms ha begränsad inverkan att kunna påverka villkoren i avtalen för att få möjlighet att utnyttja de licenser som motparterna tillhandahåller.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att H&D Wireless har ett för den nuvarande verksamheten tillräckligt försäkringsskydd bestående av en företagsförsäkring som inkluderar

ansvarsförsäkring avseende konsultverksamhet och tillverkning av komponenter för datorutrustning.

Miljö, regulatoriska godkännanden och tillstånd

H&D Wireless bedriver ingen anmälningspliktig verksamhet. Det finns inga miljöfaktorer, som styrelsen är medveten om, som kan påverka H&D Wireless användning av de materiella anläggningstillgångarna.

Fastighets- och hyresavtal

Bolaget äger inte någon fast egendom. Bolaget bedriver sin verksamhet i hyrda kontorslokaler på angiven adress. Hyresavtalet löper till och med den 31 mars 2022 och förlängs automatiskt med tre år om inte uppsägning sker med nio månaders skriftlig varsel av Bolaget eller hyresvärden. Hyresavtalet anses inte väsentligt eftersom det är Bolagets bedömning att Bolaget utan större svårigheter skulle kunna hitta andra lämpliga lokaler.

Anställnings- och konsultavtal

Idag finns 30 anställda i Bolaget. Anställningsavtal ingås på marknadsmässiga villkor och är i regel föremål för särskilda bestämmelser avseende sekretess och överlåtelse av immateriella rättigheter. Rajesh Patel är engagerad som konsult i Bolaget och konsultavtalet lyder under Kalifornisk rätt.

Optionsavtal med huvudägare

Inget optionsavtal med huvudägare finns.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

H&D Wireless är inte part i någon tvist eller andra myndighetsförfaranden, bortsett från konkurserna i MVV International AB och MVV Holding AB, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, och har under de

senaste tolv månaderna inte varit part i någon tvist eller annat rättsligt förfarande som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på H&D Wireless finansiella ställning eller resultat.

Twister

En tidigare aktieägare i dotterföretaget MVV har framfört krav på H&D Wireless hänförligt till sin tidigare anställning och till det konsultavtal som ersatte anställningsavtalet i samband med förvärvet. Styrelsen i H&D Wireless bestridir kravet i sin helhet och bolaget har även motkrav på den tidigare aktieägaren. Tvisten med den tidigare aktieägaren bedöms inte få någon större negativ påverkan på koncernens finansiella ställning och ingen avsättning, för de enligt styrelsen grundlösa kraven, bedöms vara nödvändig.

Transaktioner med närstående

Moderföretaget i den koncern där H&D Wireless Sweden AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas, är H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr. 559077-0714, med säte i Kista. Bolaget står under bestämmande inflytande från moderbolaget samt från moderföretagets ägare. Utöver ett kortsiktigt räntebärande lån om 1 MSEK från bolagets huvudägare, H&D Ventures AB, har det inte förekommit några transaktioner med ledande befattningshavare eller nyckelpersoner utöver lön och andra ersättningar, under 2019 fram till dagen för detta Informationsmemorandum. Den kortsiktiga skuld som uppkom i samband med det ränteärande lånet från H&D Ventures AB kvittades mot nyemitterade aktier i Bolagets emission som registrerades hos Bolagesverket i oktober 2019.

Intäkter från och kostnader till andra koncernföretag (i procent)

Koncernen	Andel av totala intäkter	Andel av totala kostnader i rörelsen
H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)	100%	0%
H&D Wireless Sweden AB	0%	7%
MVV Holding AB (publ)	100%	3%
MVV International AB	9%	5%
MVV Industry LAB AB	15%	25%
MVV Information Technology AB	8%	20%
Fastighets AB Silarp	46%	38%

Moderföretaget		
H&D Wireless Sweden AB	100%	0%

Patent, varumärken och immateriella rättigheter

Bolaget innehar ett patent med publiceringsnummer 20150006892 avseende metoder och principer för hur skyddad och säker kommunikation designas och implementeras mellan uppkopplade enheter (IoT) och en central dator (server). Patentet är skyddat inom USA. Genom en internationell registrering är varumärket (figurvarumärke) Chat Teddy med internationellt registreringsnummer 1254990, skyddat i Australien, Schweiz, EU och Norge i klass 9 och 28 (apparater för trådlös kommunikation respektive teddybjörnar). Bolaget har även registrerat varumärket (figurvarumärke) avseende Griffin med registreringsnummer 526637 hos Patent- och registreringsverket (PRV) och detta varumärke är skyddat inom Sverige i klass 9 (apparater för signalering). H&D Wireless har bearbetat en lista på mer än 10 identifierade innovationer där Bolaget för närvarande arbetar med patentansökningar genom en patentbyrå varav tre har ansökts hos patentverket under 2018. I övrigt anser styrelsen i H&D Wireless att det befintliga patentskyddet är starkt nog och att alla nödvändiga licenser innehas i dagsläget för fortsatt bedrift av verksamheten.

H&D Wireless är beroende av det befintliga patentskyddet inom den mån det står för en andel av värdet i Bolagets tillgångar. Vidare förstärker patentskyddet H&D Wireless position gällande konkurrenskraft, prissättning (högre priser och därmed högre avkastning på investeringar i forskning och utveckling) samt förhandlingsläge.

Intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt

ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden samt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor. Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till H&D Wireless i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Bird & Bird är legal rådgivare till Bolaget och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Göteborg Corporate Finance AB eller Bird & Bird inga ekonomiska intressen i relation till Erbjudandet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

De finansiella rapporterna återfinns i nedanstående handlingar med tillhörande hänvisningar:

- H&D Wireless Sweden Holding AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2018

- H&D Wireless Sweden Holding AB:s årsredovisning för 2019
- H&D Wireless Sweden Holding AB:s kvartalsrapport för andra kvartalet 2020

Samtliga rapporter, redovisningar samt övriga handlingar såsom bolagsordning och information om firman kan återfinnas på Bolagets hemsida, www.hd-wireless.com.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Bolaget offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas ska dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Nästa bolagsstämma är hålls den 7 maj 2021 i Stockholm.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bolagsstyrning

Bolaget har att iakttä aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktör, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Styrelsen har prövat frågan

huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.

Ägarkoncentration och eventuellt missbruk

Huvudaktieägaren Pär Bergsten har genom sitt helägda bolag H&D Ventures möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden där aktieägare har rösträtt. I övrigt känner inte Bolaget till några ägargrupperingar som skulle kunna tänkas utöva väsentligt inflytande genom inbördes avtal. Denna koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i Aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktier får ges ut i två serier, aktier av serie A och aktier av serie B. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie av serie A i Bolaget berättigar innehavaren till 10 röster på bolagsstämma och varje aktie av serie B i Bolaget berättigar innehavaren till 1 röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag, *pro rata*, till det antal aktier som innehas sedan tidigare (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas av de aktieägare som är berättigade till teckning genom primär företrädesrätt kommer att erbjudas till samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt).

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, om sådan lämnas, samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtli-

ga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning, om sådan lämnas. Utdelningen, om sådan lämnas, utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden AB som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden AB, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelningspolicy

Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses, kan utdelning ske till aktieägarna. Styrelsen har inte fastställt någon utdelningspolicy. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman.

Uppköpserbjudanden och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktier är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Certified Advisor

Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North måste anlita en s.k. Certified Advisor som övervakar att Bolaget följer Nasdaq First Norths regelverk avseende informationsgivning till marknaden och till investerare. Aqurat Fondkommission AB är Certified Advisor för Bolaget. Nasdaq First North övervakningsfunktion ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Advisors följer Nasdaq First Norths regelverk. Denna funktion bevakar även handeln på Nasdaq First North. Aqurat Fondkommission AB äger inga aktier i Bolaget.

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av emissionen och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av Informationsmemorandumet. All information i Informationsmemorandumet kommer från Bolaget, därav friskriver sig Göteborg Corporate Finance AB från allt ansvar i

förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på informationen i Informationsmemorandumet.

Teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet

Bolaget har genom avtal erhållit teckningsförbindelser om ca 1,5 MSEK från vd och styrelseledamot Pär Bergsten via sitt helägda bolag H&D Ventures.

Garantiåtaganden i samband med Erbjudandet

I samband med förestående Erbjudande har H&D Wireless erhållit icke säkerställda emissionsgarantier från ett antal investerare. Emissionsgarantierna har skriftligen avtalats mellan respektive garantigivare och Bolaget. Emissionsgarantierna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantin är en bottengaranti vilket innebär att emissionsgaranterna garanterar tillsammans att minst teckna upp till 12,6 MSEK (cirka 70 procent) av Erbjudandet i det fall emissionen inte tecknas upp till motsvarande belopp. Garanterna erhåller en ersättning på 10 procent på det garanterade beloppet i form av kontant betalning, alternativt 12 procent av garanterat belopp i units.

Därpå har en Bolaget erhållit en toppgaranti av en enskild investerare. Garantin erhåller en ersättning på 11 procent på det garanterade beloppet i form av kontant betalning, alternativt 13 procent av garanterat belopp i units.

Göteborg Corporate Finance AB samordnade erbjudandet om garantin. I tabellen på nästkommande sida redovisas samtliga parter som ingått garantiförbindelser avseende Erbjudandet.

Samtliga parter som ingått garantiförbindelser

Garant	Garantiavtal ingånget	Adress	Garanterat belopp (SEK)
Modelio Equity AB	29-08-2020	Eriksbergsgatan 1 B, 114 30 Stockholm	4 100 000
Oscar Molse	29-08-2020	Skårgatan 62, 412 69 Göteborg	4 000 000
Lubrica Equity AB	28-08-2020	Vilundavägen 17, 194 34 Upplands Väsby	3 000 000
Formue Nord Markedsneutral A/S	02-09-2020	Østre Alle 102, 4 sal, 9000 Aalborg	5 400 000
Totalt			16 500 000

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet och inte heller de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av företag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på aktieägarens speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

Obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning på marknadsnoterade aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med

tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktier på investeringssparkonto (ISK)

Vad som sägs ovan om kapitalvinst, kapitalförlust och utdelning gäller inte för aktier som innehas på ett investeringssparkonto, där det istället sker en schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på kontot. En schablonintäkt beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan per utgången av november året före beskattningsåret ökad med 1 procentenhet. Schablonintäkten beräknas dock som lägst till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Denna schablonintäkt beskattas som inkomst av kapital.

Onoterade aktier kan inte förvaras på ett investeringssparkonto. Vid en avnotering av en noterad aktie som förvaras på ett investeringssparkonto kommer aktien att bli en kontofrämmande (otillåten) tillgång på kontot. Det finns särskilda regler om hur länge en kontofrämmande tillgång får finnas kvar på ett investeringssparkonto och hur anskaffningsvärdet på tillgången ska beräknas när den tas ut från kontot.

Aktiebolag

Skatt på utdelning och kapitalvinstbeskattning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstlaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer.

Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begränsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad

för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Bolagsordning

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Org.nr. 559077-0714

BOLAGSORDNING

antagen vid ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2020

§ 1

Bolagets firma är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom dotterbolag, bedriva utveckling och försäljning av integrerade kretsar och delsystem för trådlös kommunikation samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 995 000 och högst 11 980 000 kronor.

§ 5

Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 59 900 000 och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 239 600 000. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 239 600 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 239 600 000.

Vid röstning på bolagsstämma berättigar aktie av serie A till tio röster och aktie av serie B till en röst. I övrigt medför aktie av serie A och aktie av serie B samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte så erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten

respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6

Innehavare av aktie i serie A ska ha rätt att konvertera denna till aktie i serie B.

§ 7

Styrelsen skall bestå av 3 - 10 ledamöter utan suppleanter.

§ 8

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag

§ 9

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats, samt genom annonsering med information om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 10

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) Val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3) Val av en eller två justeringsmän.
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 5) Godkännande av dagordning.
- 6) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 7) Beslut om:

- a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 8) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
 - 9) Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer.
 - 10) Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Definitionslista

AI	”Artificial Intelligence”	Svenska: Artificiell intelligens. Intelligens som tillskrivs ett datorsystem samt ett forskningsområde inriktat mot konstruktion av datorsystem som uppvisar intelligent beteende.
CAGR	”Compound Annual Growth Rate”	Ett sätt att beräkna en framtida tillväxt och relatera den samma till en tillväxt per tidsperiod där man bortser från stora fluktuationer/volatilitet.
ERP	”Enterprise Resource Planning”	Integrerade IT-system som avser att ta hand om ett företags informationshantering.
FMEA	”Failure modes and effects analysis”	Svenska: feleffektsanalys. En systematisk metod att förutsäga möjliga fel, utvärdera felens konsekvenser och genom poängsättning föreslå vilka åtgärder som bör genomföras för att hindra att felen uppträder.
FoU	”Forskning och utveckling”	Forskning och utveckling (FoU) består av kreativt och systematiskt arbete med syfte att öka kunskapsmängden samt att hitta nya tillämpningar av befintlig kunskap inom vetenskapens alla fält.
Geofencing	Svenska: geostaket	Geografiskt avgränsat eller definierat område som ”ingångnats” med programvara.
GEPS	”Griffin Enterprise Positioning System”	Tjänster för inomhuspositionering
GPS	”Global Positioning System”	Finns i varje mobiltelefon och räknar ut sin position med hjälp av satelliter.
GUI	”Graphical User Interface”	Grafiskt användargränssnitt, d.v.s. hur användare upplever tillämpningen av en produkt
Industry 4.0	Industri 4.0	Nästa revolution inom industrin där hela flödet ska automatiseras för att kunna behålla och utveckla produktion och tillverkning inom västvärlden i allmänhet, och i Europa i synnerhet.
IoT	”Internet of Things”	Svenska: Sakernas internet eller uppkoppling av fysiska enheter som kommunicerar med varandra.
KSEK	Tusen svenska kronor	Enhet vid beskrivande av finansiella termer och valuta
MES	”Manufacturing Execution System”	Ett övergripande system för styrning och övervakning av produktionsprocesser.
MSEK	Miljoner svenska kronor	Enhet vid beskrivande av finansiella termer och valuta
MUSD	Miljoner US dollar	Enhet vid beskrivande av finansiella termer och valuta
PoC	”Proof of Concept”	Svenska: koncepttest. Ett test av en viss metod som omfattar alla viktiga funktioner för att demonstrera dess genomförbarhet.

Poka-yoke		Japanska för ungeför "misstagsförsäkring". Ett system och metod för att undvika eller upptäcka misstag innan de sker
R&D	"Research & Development"	Forskning och utveckling. I H&D Wireless verksamhet avses produktutveckling.
RFID	"Radio Frequency Identification"	Teknik för att läsa information på avstånd från transponderar och minnen, även kallad för taggar. Dessa taggar kan vara både passiva och aktiva. De aktiva har ett eget batteri, är större och betydligt dyrare och används för att kommunicera över större avstånd upp till flera hundra meter till skillnad från de betydligt mindre och billigare passiva taggarna som används inom någon eller några meter beroende på använd standard och omgivning.
ROI	"Return on investment"	Ett avkastningsmått, återbetalning av investerade medel
RTLS	"Real Time Localization Services"	System eller service för positioneringstjänster
RTP	"Returnable Transport Packages"	Återanvändbara lastbärare, den mest vanliga är förmodligen europallen.
SaaS	"Software as a Service"	Svenska: Mjukvara som tjänst. Ett sätt att leverera applikationer till användare eller klienter över internet, den når applikationen antingen via en webbläsare eller applikation på sin klient
SAP	"Systems, Applications & Products in Data Processing"	Tyskt mjukvaruföretag som levererar fullskaliga affärssystem.
SEK	Svenska kronor	Officiell valuta i Sverige och tillika H&D Wireless redovisningsvaluta.
SIP	"System in package"	Ett antal integrerade kretsar i en och samma modul. Används ofta i mobiltelefon eller digitala spelare etc
SLA	"Service Level Agreement"	Svenska: servicenivåavtal. Reglerar avtalad servicenivå.
UWB	"Ultra-wideband"	Teknik för snabb trådlös överföring av mycket information korta sträckor över ett brett frekvensspektrum med låg strömförbrukning. Idag 100 megabit/s 10–30 meter.

Adresser

Bolaget

H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)
Färögatan 33
164 51 Kista

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 13
412 71 Göteborg

Certified Advisor

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm

Revisor

Frejs Revisorer AB
Box 53100
400 14 Göteborg

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
103 92 Stockholm

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm



H&D Wireless Sweden Holding AB (publ)

Färögatan 33
164 51 Kista

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER (TO 3A) UTGIVNA AV H&D WIRELESS SWEDEN HOLDING AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"bolaget" avser H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), org nr. 559077-0714;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, eller motsvarande institut enligt lagen(1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument (vid var tid gällande);

"innehavare" avser innehavare av optionsrätt;

"optionsrätt" avser rätt att teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckning" avser sådan teckning av nya aktier i bolaget, med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);

"teckningskurs" avser den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske; och

§ 2 Optionsrätt

- 2.1 Antalet teckningsoptioner av serie TO 3A uppgår till högst 2 600 000 stycken.
- 2.2 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämnings-register enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut.
- 2.3 Teckning av aktier genom utnyttjande av optionsrätt verkställs på begäran av innehavaren.

§ 3 Teckning

- 3.1 Innehavare skall äga rätt att, för varje optionsrätt, från och med den 1 oktober 2021 till och med den 15 oktober 2021, teckna en (1) ny aktie av serie A i bolaget till en teckningskurs uppgående till motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolagets aktier under perioden 13 september 2021 till 27 september 2021 på First North. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK.
- 3.2 Bolaget har ett aktiekapital om 2 998 182,95 kronor fördelat på 59 963 659 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 krona. Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 4,34 procent

av kapitalet i Bolaget. Genom teckning enligt optionsrätt kan aktiekapitalet komma att ökas med högst 130 000 kronor.

- 3.3 Omräkning av teckningskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 6 nedan.
- 3.4 Anmälan om teckning skall göras skriftligen till bolaget. Sådan anmälan skall ange det antal aktier som innehavaren önskar teckna. Sådan anmälan är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.
- 3.5 Vid anmälan om teckning skall kontant likvid erläggas på en gång för det hela antalet aktier som anmälan om teckning avser. Betalningen skall ske kontant till ett av bolaget anvisat konto eller genom kvittning av skuld.
- 3.6 Teckning kan endast ske av det hela antalet aktier, vartill det sammanlagda antalet optionsrätter som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar.
- 3.7 Inges ej anmälan om teckning inom i punkten 3.1 ovan angiven tid upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

§ 4 Införing i aktieboken

- 4.1 Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna intermistiskt registreras på avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig.

§ 5 Utdelning på ny aktie

- 5.1 Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 6 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt som skall tillkomma innehavaren av optionsrätter i de olika situationer som anges nedan, skall följande gälla.

- A. Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \text{föregående teckningskurs} \times$$

$$\frac{\text{antalet aktier före fondemissionen/}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier som} & & \\ \text{varje} & & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att} \\ \text{optionsrätt} & & \text{teckna x} \\ \text{ger rätt att} & = & \\ \text{teckna} & & \frac{\text{antalet aktier efter fondemissionen/}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}} \end{array}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad teckningskurs} & = & \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs} \\ \text{under den i emissionsbeslutet} \\ \text{fastställda} \\ \frac{\text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)/}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på}} \\ \text{grundval därav framräknade} \\ \text{teoretiska värdet på teckningsrätten} \end{array} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier som} & & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{varje optionsrätt} & & \text{gav rätt att teckna x (aktiens} \\ \text{ger rätt att teckna} & = & \text{genomsnittskurs ökad med det på} \\ & & \text{grundval därav framräknade} \end{array}$$

teoretiska värdet på
teckningsrätten)/
aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{Det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning - en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i mom. C. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} (\text{aktiens genomsnittskurs})}{\text{aktiens genomsnittskurs} \times \text{ökat teckningsrättens värde}}$$

omräknat antal aktier som
varje optionsrätt

$$\text{ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden} (\text{aktiens genomsnittskurs}) / \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet} (\text{inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - en nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal

aktier som innehavaren av optionsrätter skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C, D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)/aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med} \\ \text{inköpsrättens värde)/} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av

den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noterades utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)/aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)/aktiens genomsnittskurs}}{}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat belopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)/det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktier minskat med talet 1}}{}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C. ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A.-E., mom. G. eller mom. H. ovan och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolagets styrelse genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter.
- J. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall fordringshavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom bolaget skall delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare -oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

- O. Oavsett vad under mom. K., L., M. och N. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

- P. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 7 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 8 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa teckningsoptioner skall tillställas varje innehavare och annan rättighetshavare till uppgiven adress.

§ 9 Ändringar av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt, förutsatt att ändringen inte är till nackdel för innehavaren av optionsrätter.

§ 10 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för tecknings-optionerna.

§ 11 Force majeure

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 12 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller dess optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepteras av bolaget.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER (TO 3B) UTGIVNA AV H&D WIRELESS SWEDEN HOLDING AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"bolaget" avser H&D Wireless Sweden Holding AB (publ), org nr. 559077-0714;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, eller motsvarande institut enligt lagen(1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument (vid var tid gällande);

"innehavare" avser innehavare av optionsrätt;

"optionsrätt" avser rätt att teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckning" avser sådan teckning av nya aktier i bolaget, med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);

"teckningskurs" avser den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske; och

§ 2 Optionsrätt

- 2.1 Antalet teckningsoptioner av serie TO 3B uppgår till högst 27 381 830 stycken.
- 2.2 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämnings-register enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut.
- 2.3 Teckning av aktier genom utnyttjande av optionsrätt verkställs på begäran av innehavaren.

§ 3 Teckning

- 3.1 Innehavare skall äga rätt att, för varje optionsrätt, från och med den 1 oktober 2021 till och med den 15 oktober 2021, teckna en (1) ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs uppgående till motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolagets aktier under perioden 13 september 2021 till 27 september 2021 på First North. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till 0,50 SEK och högst 1,00 SEK.
- 3.2 Bolaget har ett aktiekapital om 2 998 182,95 kronor fördelat på 59 963 659 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 krona. Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 45,66 procent

av kapitalet i Bolaget. Genom teckning enligt optionsrätt kan aktiekapitalet komma att ökas med högst 1 369 091,50 kronor.

- 3.3 Omräkning av teckningskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 6 nedan.
- 3.4 Anmälan om teckning skall göras skriftligen till bolaget. Sådan anmälan skall ange det antal aktier som innehavaren önskar teckna. Sådan anmälan är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.
- 3.5 Vid anmälan om teckning skall kontant likvid erläggas på en gång för det hela antalet aktier som anmälan om teckning avser. Betalningen skall ske kontant till ett av bolaget anvisat konto eller genom kvittning av skuld.
- 3.6 Teckning kan endast ske av det hela antalet aktier, vartill det sammanlagda antalet optionsrätter som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar.
- 3.7 Inges ej anmälan om teckning inom i punkten 3.1 ovan angiven tid upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

§ 4 Införing i aktieboken

- 4.2 Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna intermistiskt registreras på avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig.

§ 5 Utdelning på ny aktie

- 5.1 Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 6 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt som skall tillkomma innehavaren av optionsrätter i de olika situationer som anges nedan, skall följande gälla.

- A. Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen/}}{}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)/ aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade})}$$

teoretiska värdet på
teckningsrätten)/
aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{Det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning - en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i mom. C. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} (\text{aktiens genomsnittskurs})}{\text{aktiens genomsnittskurs} \times \text{ökat teckningsrättens värde}}$$

omräknat antal aktier som
varje optionsrätt

$$\text{ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden} (\text{aktiens genomsnittskurs}) / \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet} (\text{inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - en nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal

aktier som innehavaren av optionsrätter skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C, D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)/aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av

den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noterades utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)/aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)/aktiens genomsnittskurs}}{}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat belopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)/det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktier minskat med talet 1}}{}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C. ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A.-E., mom. G. eller mom. H. ovan och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolagets styrelse genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter.
- J. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall fordringshavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom bolaget skall delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare -oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

- O. Oavsett vad under mom. K., L., M. och N. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

- P. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 7 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 8 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa teckningsoptioner skall tillställas varje innehavare och annan rättighetshavare till uppgiven adress.

§ 9 Ändringar av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt, förutsatt att ändringen inte är till nackdel för innehavaren av optionsrätter.

§ 10 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för tecknings-optionerna.

§ 11 Force majeure

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 12 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller dess optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepteras av bolaget.