

# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS MED FÖRETRÄDESRÄTT I HITECH & DEVELOPMENT WIRELESS SWEDEN HOLDING AB (PUBL)

---

Företrädesemission november 2024

**Som aktieägare i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) kommer du att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen. Observera att uniträtterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:**

- Sälja de erhållna uniträtterna som inte har utnyttjats senast den 14 november 2024; eller
- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna nya units senast den 19 november 2024.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja uniträtter och teckna nya units i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltarregistrerade innehav (det vill säga i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya units genom respektive förvaltare.

#### **Begränsningar av distribution av memorandum och teckning av units i vissa jurisdiktioner:**

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA. Memorandumet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier, förutom i enlighet tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i memorandumet kan uniträtter, BTU eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

#### **Villkorat erbjudande**

Aktieägare och andra potentiella investerare bör notera att Företrädesemissionen är villkorad av att den extra bolagsstämman i Bolaget, som hålls den 21 november 2024, beslutar (i) att godkänna Företrädesemissionen, (ii) om ändring av Bolagets bolagsordning varvid gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet justeras samt (iii) om minskning av Bolagets aktiekapital, i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen till extra bolagsstämman. För det fall den extra bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units (BTU) kommer att annulleras och all likvid som betalats för teckning i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavaren av BTU per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Notera att likvid som betalats för uniträtter av serie B på marknaden inte kommer att återbetalas. Investerare som förvärvar uniträtter av serie B på marknaden löper således risken att förlora hela det belopp de har betalt för uniträtterna.

# VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

## Vissa definitioner

Med ”**H&D Wireless**”, ”**Bolaget**” eller ”**Koncernen**” avses, beroende på sammanhang, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) org.nr 559077-0714, ett dotterbolag inom koncernen, eller den koncern i vilken Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är moderbolag. Med ”**Memorandumet**” avses föreliggande informationsmemorandum. Med ”**Företrädesemissionen**” eller ”**Erbjudandet**” avses erbjudandet att teckna aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB, org.nr 559019-4261. Med ”**G&W**” avses Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB med bifirma G&W Fondkommission, org.nr 556549-4613, vilka agerar finansiell rådgivare och MAQS Advokatbyrå AB (”**MAQS**”) agerar legal rådgivare till Bolaget. Med ”**Aqurat**” eller ”**Emissionsinstitutet**” avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Hänvisning till ”**SEK**” avser svenska kronor. Med ”**K**” avses tusen och med ”**M**” avses miljoner. Se även avsnittet ”**Vissa definitioner**” på sida 3 för definitioner av vissa andra begrepp i Memorandumet. Om inte annat anges används ”**units**” för att beskriva units av både serie A och serie B, ”**uniträtt**” för att beskriva uniträtt av både serie A och serie B samt ”**BTU**” för att beskriva betalda tecknade units av både serie A och serie B.

## Upprättande av Memorandumet

Memorandumet är inte ett prospekt. Detta Memorandum har upprättats av styrelsen i H&D Wireless med anledning av Företrädesemissionen, vilken är undantagen från prospektskyddighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyddighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader. Detta Memorandum är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1139 (Prospektförordningen). Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats varken av Finansinspektionen eller Nasdaq Stockholm AB.

## Viktig information till investerare

Distribution av detta Memorandum (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Memorandumet (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) får följaktligen inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia (”**USA**”)), Kanada, Australien, Belarus, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strida mot tillämpliga regler. Person som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet ”*Risikfaktorer*”). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och H&D Wireless ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distributionen av detta Memorandum ska anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet eller att det inte har förekommit någon förändring i H&D Wireless verksamhet efter nämnda dag.

Varken uniträtterna (”**UR**”), betalda tecknade units (”**BTU**”) eller de nyemitterade aktierna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 (”**U.S. Securities Act**”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtt, BTU och nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför presenterar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Memorandumet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnittet *Risikfaktorer* samt

under *Verksamhetsavsnittet* avseende framtida försäljning. Orden ”avser”, ”förväntar”, ”skall”, ”kan”, ”anser”, ”bedömer”, ”förutsätter”, ”planerar” och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

## Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

## Nasdaq First North Growth Market (”First North”)

Nasdaq First North Growth Market (”**First North**”) är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är i stället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att marknadsplatsens regelverk efterlevs. Certified Adviser för H&D Wireless är G&W Fondkommission.

## Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på H&D Wireless huvudkontor, Bolagets hemsida [www.hd-wireless.com](http://www.hd-wireless.com), Aqurats hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se), samt via G&W:s hemsida [www.gvkapital.se](http://www.gvkapital.se).

## Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och MAQS är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig G&W och MAQS från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

## Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

## Villkor för erbjudandet fullförande

Aktieägare och andra potentiella investerare bör notera att Företrädesemissionen är villkorad av det extra bolagsstämman i Bolaget, som hålls den 21 november 2024, beslutar (i) att godkänna Företrädesemissionen, (ii) om ändring av Bolagets bolagsordning varvid gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet justeras samt (iii) om minskning av Bolagets aktiekapital, i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen till extra bolagsstämman. För det fall den extra bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units (BTU) kommer att annulleras och all likvid som betalats för teckning i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavaren av BTU per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Notera att likvid som betalats för uniträtt av serie B på marknaden inte kommer att återbetalas. Investerare som förvärvar uniträtt av serie B på marknaden löper således risken att förlora hela det belopp de har betalt för uniträtterna.

## Innehållsförteckning

4	Handlingar införlivade genom hänvisning
5	Inbjudan till teckning av units
6	Bakgrund och motiv
7	VD har ordet
8	Närmare uppgifter om Erbjudandet
15	Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning
20	Riskfaktorer
24	Kommentar till den finansiella utvecklingen
25	Styrelse och ledande befattningshavare
28	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden
31	Legala frågor och kompletterande information
34	Skattefrågor i Sverige
<hr/>	
36	Adresser

### Sammanfattning av Företrädesemissionen

#### Företrädesrätt

För varje innehavd aktie, oavsett serie, i Bolaget per avstämningsdagen den 1 november 2024 erhålls en (1) uniträtt av samma serie. Två (2) uniträtter av serie A respektive B berättigar vidare innehavaren att teckna en (1) unit av samma serie i H&D Wireless. I den utsträckning nya units som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna units utan företrädesrätt.

#### Teckningskurs

0,01 SEK per unit, motsvarande 0,0025 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

#### Avstämningsdag

1 november 2024

#### Teckningsperiod

5 november 2024 – 19 november 2024

#### Handel i UR B

5 november 2024 – 14 november 2024

#### Handel i BTU B

5 november 2024 till 13 december 2024

#### Beräknad dag för offentliggörande av utfall

21 november 2024

#### Övrig information

Kortnamn (ticker) B-aktie:	HDW B
ISIN-kod A-aktie:	SE0009889397
ISIN-kod B-aktie:	SE0009889405
ISIN-kod UR B:	SE0023261714
ISIN-kod BTU B:	SE0023261722
LEI-kod:	549300JMSSEV6LPTPI81

#### Finansiell kalender

Extra bolagsstämma	21 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	28 februari 2025
Delårsrapport Q1 2025	25 april 2025
Årsredovisning 2024	2 maj 2025
Årsstämma 2025	28 maj 2025

### Vissa definitioner

<b>BTU A</b>	Betald tecknad unit av serie A.
<b>BTU B</b>	Betald tecknad unit av serie B.
<b>Units</b>	Det emitterade värdepappret bestående av fyra (4) stamaktier i motsvarande aktieserie.
<b>UR A</b>	Uniträtt av serie A som ger rätt att teckna A-units.
<b>UR B</b>	Uniträtt av serie B som ger rätt att teckna B-units.

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Memorandumet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Memorandumet. Nedan angiven information ska anses införlivad i Memorandumet genom hänvisning. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från H&D Wireless elektroniskt via Bolagets hemsida, [www.hd-wireless.com](http://www.hd-wireless.com) eller i pappersformat postledes från Bolaget på adress: Färögatan 33, 164 51 Kista. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Memorandumet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Memorandumet.

*Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.*

Den historiska finansiella informationen som omfattas av Memorandumet innehåller finansiell information gällande Koncernen för räkenskapsåret 2023 (med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2022) och kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024.

<b>H&amp;D Wireless kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024<sup>1</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Förändringar i eget kapital	12
Kassaflödesanalys	12

<b>H&amp;D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2023<sup>2</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	10
Balansräkning	11-12
Kassaflödesanalys	13
Noter	18-32
Revisionsberättelse	Separat bilaga <sup>3</sup>

<b>H&amp;D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2022<sup>4</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10-11
Kassaflödesanalys	12
Noter	17-31
Revisionsberättelse	Separat bilaga <sup>5</sup>

<sup>1</sup> H&D Wireless, Delårsrapport Kvartal 3, 2024, <https://cdn.bequoted.com/media/1/8f7f0375-7479-43ab-8844-df76c28a0977/2024-Q3-HDW-Holding-Final.pdf>

<sup>2</sup> H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31, [https://cdn.bequoted.com/media/1/3ecdefda-6b18-4d30-876f-2146b51794d1/Koncern\\_Arsredovisning\\_HDW\\_2023.pdf](https://cdn.bequoted.com/media/1/3ecdefda-6b18-4d30-876f-2146b51794d1/Koncern_Arsredovisning_HDW_2023.pdf)

<sup>3</sup> H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2023, [https://cdn.bequoted.com/1/revisionsberattelse-2023-111488/HD\\_Wireless\\_Revisionsberattelse\\_2023.pdf](https://cdn.bequoted.com/1/revisionsberattelse-2023-111488/HD_Wireless_Revisionsberattelse_2023.pdf)

<sup>4</sup> H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31, [https://cdn.bequoted.com/media/1/5fb3d08b-3c27-4920-af2c-8abe0dc681f/Arsredovisning\\_HDW\\_2022.pdf](https://cdn.bequoted.com/media/1/5fb3d08b-3c27-4920-af2c-8abe0dc681f/Arsredovisning_HDW_2022.pdf)

<sup>5</sup> H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2022, [https://cdn.bequoted.com/media/1/7532d572-b202-4e24-8ecb-7c3ebc430c5c/Revisionsberattelse\\_HDWS\\_Holding\\_AB.pdf](https://cdn.bequoted.com/media/1/7532d572-b202-4e24-8ecb-7c3ebc430c5c/Revisionsberattelse_HDWS_Holding_AB.pdf)

## Inbjudan till teckning av units

Styrelsen i Bolaget beslutade den 22 oktober 2024, villkorat av extra bolagsstämmas efterföljande godkännande, om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är vidare villkorad av att den extra bolagsstämman den 21 november 2024 fattar övriga erforderliga beslut i enlighet med styrelsens förslag i aktuell kallelse. Aktieägare och andra potentiella investerare bör notera att för det fall den extra bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units (BTU) kommer att annulleras och all likvid som betalats för teckning i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavaren av BTU per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Notera att likvid som betalats för uniträtter av serie B på marknaden inte kommer att återbetalas. Investerare som förvärvar uniträtter av serie B på marknaden löper således risken att förlora hela det belopp de har betalt för uniträtterna.

Företrädesemissionen innebär att H&D Wireless aktiekapital initialt kommer att ökas med högst 9 431 463,3100 SEK, från nuvarande 4 715 731,6575 SEK till högst 14 147 194,9675 SEK, genom utgivande av högst 99 194 068 nya A-aktier och högst 3 673 391 256 nya B-aktier. Efter Företrädesemissionen kommer därmed antalet aktier i Bolaget att högst uppgå till 5 658 877 987 aktier, varav 148 791 102 är A-aktier och 5 510 086 885 är B-aktier.<sup>6</sup> Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till befintligt aktieinnehav. Avstämningsdag för rätt till erhållande av uniträtter är den 1 november 2024.

För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt av samma serie. Det krävs två (2) uniträtter av serie A respektive B för att teckna en (1) ny unit av samma serie. Nya units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds befintliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). I den utsträckning nya units som inte tecknas med primär eller subsidiär företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och externa investerare som har tecknat units utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

Teckningstiden löper under perioden från och med den 5 november 2024 till och med den 19 november 2024.<sup>7</sup>

Teckningskursen har fastställts till 0,01 SEK per unit, motsvarande 0,0025 SEK per aktie. Vid full teckning av Erbjudandet innebär detta att Bolaget tillförs cirka 9,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1 MSEK.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst cirka 66,7 procent, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter av serie B.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas avser styrelsen i H&D Wireless, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 24 maj 2024, besluta om en utökningsemission om högst 300 000 000 B-units motsvarande en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 3 MSEK ("**Utökningsemissionen**"). För det fall styrelsen i Bolaget beslutar om Utökningsemissionen kommer den att genomföras som en riktad nyemission. Teckningskursen i Utökningsemissionen kommer motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen. Tilldelning i Utökningsemissionen kommer ske diskretionärt av styrelsen och kommer primärt vara riktad till befintliga aktieägare och strategiska investerare som har tecknat units i Företrädesemissionen men ej erhållit full tilldelning samt eventuellt för kvittning av utestående bryggglån. Utökningsemissionen kan således komma att öka den totala emissionslikviden i Företrädesemissionen till cirka 12,4 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader.

### Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

*Härmed inbjuds aktieägarna i H&D Wireless att med företrädesrätt teckna units i H&D Wireless i enlighet med villkoren i Memorandumet.*

Stockholm den 5 november 2024  
**Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)**  
Styrelsen

<sup>6</sup> Den angivna aktiekapitalökningen och aktiekapitalet i stycket tar hänsyn till den aktiekapitalminskning styrelsen i Bolaget föreslår den extra bolagsstämman den 21 november 2024 beslutar om och som är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande.

<sup>7</sup> Notera att styrelsen för H&D Wireless äger rätt att förlänga teckningsperioden. Se avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen".

## Bakgrund och motiv

### Bakgrund

Bolaget offentliggjorde den 9 oktober 2024 att styrelsen fattat beslut om en strategisk omfokusering av verksamheten och organisationen inom koncernen. Beslutet innebär att styrelsen valt att avveckla alla dotterbolag med undantag för H&D Wireless Connectivity AB, inom vilken Bolagets verksamhet avseende RF-moduler och IoT-devices bedrivs. Beslutet beräknas vidare innebära kostnadsbesparingar om cirka 1,25 MSEK per månad genom en reduktion av personal samt cirka 22 MSEK i minskning av skulder för koncernen. Dessa åtgärder och besparingar bedöms som vitala steg för att kunna återfå en långsiktigt finansiellt hållbar situation för Bolaget. Resultatet blir ett bolag med endast ett affärsdrivande dotterbolag som kommer att fokusera helt på de produkter där försäljningsökningen varit 200-300% de senaste 3 åren.

### Emissionslikvidens användning

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 9,4 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1 MSEK. Nettoemissionslikviden från Företrädesemissionen avser H&D Wireless att allokera enligt följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- cirka 30 procent ska användas för försäljningsinsatser;
- cirka 20 procent ska användas för certifiering och färdigställande av produkter;
- cirka 20 procent ska användas för uppbyggnad av produktionslina i Stockholm; samt
- cirka 30 procent ska användas för omställningskostnader för omfokuseringen av verksamheten.

## VD har ordet

Efter några sämre kvartal i Q1 och Q2 2024 så är nettoomsättningen tillbaka på 2023 års rekordnivå, runt 7MSEK, och resultatet är cirka +5 MSEK förbättrat, bästa sedan bolaget listades. Med det effektiviseringsprojekt som genomförs räknar vi därför med att verksamheten kommer att bli lönsam i 2025. Resultatet blir ett bolag med endast ett affärsdrivande dotterbolag som kommer att fokusera helt på de produkter där försäljningsökningen varit 200-300% de senaste 3 åren.

Effektiviseringsprojektet har genomförts i två steg:

- Steg 1 under Q2 med besparingar på 1,3 MSEK/månad
- Steg 2 under Q4 med besparingar på 1,2 MSEK/månad

Detta visar att den stora neddragning på ca 1,3 MSEK per månad i steg 1 som genomförts under våren fått fullt genomslag i Q3. Ordergången som sackade efter i 2023 och Q1 24 drabbade bolaget hårt, men vände sedan snabbt uppåt under Q2 med en ökning på +18 MSEK från februari till juli. Efter kvartalets slut har ytterligare en kraftig neddragning genomförts, steg 2, där fem av koncernens dotterbolag har avvecklats vilket beräknas ge ytterligare besparingar på ca 1,2 MSEK per månad och en minskad arbetsstyrka vilket är vad som behövs för att bli lönsamma på dagens omsättningsnivå, och vi räknar därav med att verksamheten kommer att bli lönsam i 2025.

Bolaget kommer fokusera mer kring teknologi och hårdvaruenheter där vi kan få mer försäljning i närtid och speciellt den nya affären ODM med betald kundutveckling, industrialisering samt produktion av IoT-enheter.

Fokus blir framöver inom:

- RF/IoT-moduler
- IoT enheter med/utan Griffin IoT Cloud
- Kundenpassade Iot-enheter, ODM-affärsmodellen

Samarbetet med Avnet kommer fortsatt att vara viktigt eftersom bolaget därigenom får tillgång till 100-tals säljare över hela Europa. Trots att marknadsförhållandena har varit utmanande har vi genom Avnet fått fler kunder registrerade och en del har även gått i produktion under 2024. Mycket tack vare en förbättrad marknad samtidigt som nedskärningarna börjat att slå igenom ser vi nu ljuset efter en lång tid i tunneln. Nu vänder vi det här!



**Pär Bergsten**

*VD, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)*

## Närmare uppgifter om Erbjudandet

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 1 november 2024 är införd i aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Rätt att teckna units ska tillkomma Bolagets aktieägare. I den utsträckning nya units som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna units utan företrädesrätt. För mer information, se avsnittet ”*Teckning utan stöd av företrädesrätt*”. För varje aktie, oavsett serie, innehavd på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt av samma serie. Innehav av två (2) uniträtter av serie A respektive B berättigar till teckning av en (1) unit samma serie. Varje unit av serie A respektive B består av fyra (4) nyemitterade aktier av motsvarande aktieserie.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst cirka 66,7 procent, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna UR B.

Vid fulltecknad emission kan styrelsen i Bolaget fatta beslut om en utökningsemission av ytterligare högst 300 000 000 B-units. Om denna utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer antalet aktier utöver Företrädesemissionen därmed att öka med 1 200 000 000, varav samtliga är B-aktier, och aktiekapitalet öka med 3 000 000,0000 SEK<sup>8</sup>. Aktieägare skulle vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 17,5 procent av antalet aktier och cirka 14,6 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 72,5 procent av antalet aktier och cirka 71,6 procent av det totala antalet röster.

### Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 943 146 331 units, varav 24 798 518 A-units och 918 347 814 B-units, motsvarande 99 194 068 A-aktier och 3 673 691 256 B-aktier, motsvarande totalt cirka 9,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1 MSEK.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 november 2024. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 oktober 2024. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 31 oktober 2024.

### Teckningskurs

Teckningskursen 0,01 SEK per unit, vilket motsvarar 0,0025 SEK per aktie och en pre-money-värdering om cirka 4,7 MSEK. Courtage utgår ej.

### Teckningsperiod

Teckning av units ska ske från och med den 5 november 2024 till och med den 19 november 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

### Uniträtter

En (1) aktie, oavsett aktieserie, ger en (1) uniträtt av samma serie. Det krävs två (2) uniträtter av serie A respektive B för teckning av en (1) unit av samma serie. Aktieägare med aktier av serie A erhåller inte uniträtter, se ”*Teckning av A-units med stöd av företrädesrätt*”.

### Handel med uniträtter

Handel med UR B kommer att ske på First North under perioden från och med den 5 november 2024 till och med den 14 november 2024 under kortnamnet (tickern) ”HDW UR B”. ISIN-kod för UR B är SE0023261714. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Ingen handel kommer att ske i UR A.

### Ej utnyttjade uniträtter

UR B som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 14 november 2024 eller användas för teckning av B-units senast den 19 november 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

<sup>8</sup> Den angivna aktiekapitalsförändringen tar hänsyn till den aktiekapitalminskning styrelsen i Bolaget föreslår den extra bolagsstämman den 21 november 2024 beslutar om och som är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande.



## Emissionsredovisning och anmälningsedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning och anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.hd-wireless.com](http://www.hd-wireless.com), Aqurats hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se), G&Ws hemsida [www.gwkapital.se](http://www.gwkapital.se) samt Finansinspektionens hemsida, [www.fi.se](http://www.fi.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i H&D Wireless är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning av units med stöd av företrädesrätt

### Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 19 november 2024. 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:

**(i) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear**

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

**(ii) Särskild anmälningsedel**

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post på nedan angivna kontaktuppgifter.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 19 november 2024. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

*Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:*

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: H&D Wireless

Box 7461, 103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningsedel)

## Teckning av A-units med stöd av företrädesrätt

Aktieägare med A-aktier erhåller inga uniträtter. Teckning av units med företrädesrätt för A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningsedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningsedel för A-aktieägare finns att beställa från Aqurat via telefon eller e-post enligt ovan kontaktuppgifter.

## Aktieägare bosatta i utlandet

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

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

Varken uniträtterna, BTU eller de nyemitterade aktierna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Mot bakgrund av ovan kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering 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 Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning.

#### **Teckning utan stöd av företrädesrätt**

Anmälan om teckning av units, utan stöd av företrädesrätt, ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 november 2024 till och med den 19 november 2024.

#### **Direktregistrerade aktieägare och övriga**

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 19 november 2024. 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 avseende. Även ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. 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 Memorandumet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

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).

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp.

För A-units ska sådan tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett serie, och som anmält sitt intresse för teckning av A-units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning).

För B-units ska sådan tilldelning i första hand ske till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett serie, och som anmält sitt intresse för teckning av B-units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning av B-units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal B-units som var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning).

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

### **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. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar B-units utan stöd av uniträtter genom förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning enligt respektive förvaltares rutiner.

### **Betald tecknad unit (BTU)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade B-units är bokförda som BTU B på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Vid teckning av A-units erhålls inte BTU. Nytecknade A-aktier levereras i stället direkt in på tecknarens VP-konto efter att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **Handel med BTU**

Handel i BTU B kommer att ske på First North från och med den 5 november 2024 till och med den 13 december 2024 under kortnamnet (tickern) "HWD BTU B". ISIN-kod för BTU B är SE0023261722. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av BTU. Den som önskar köpa eller sälja BTU B ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Ingen handel kommer att ske med BTU A.

### **Leverans av aktier**

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas omkring vecka 51 2024, ombokas BTU B till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear. Vid teckning av A-units erhålls inte BTU. Nytecknade A-aktier levereras i stället direkt in på tecknarens VP-konto efter att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information erhållas från respektive förvaltare.

### **Villkor för Erbjudandets fullföljande**

Aktieägare och andra potentiella investerare bör notera att Företrädesemissionen är villkorad av att den extra bolagsstämman i Bolaget, som hålls den 21 november 2024, beslutar (i) att godkänna Företrädesemissionen, (ii) om ändring av Bolagets bolagsordning varvid gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet justeras samt (iii) om minskning av Bolagets aktiekapital, i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen till extra bolagsstämman. För det fall den extra bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units (BTU) kommer att annulleras och all likvid som betalats för teckning i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavaren av BTU per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Notera att likvid som betalats för uniträtter av serie B på marknaden inte kommer att återbetalas. Investerare som förvärvar uniträtter av serie B på marknaden löper således risken att förlora hela det belopp de har betalt för uniträtterna.

Utöver ovan äger styrelsen för H&D Wireless inte rätten att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen för H&D Wireless äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

### Handel på First North med nya aktier

B-aktierna i H&D Wireless är noterade på First North. Bolaget har informationsplikt gentemot First North, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade B-aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North i samband med att Företrädesemissionen registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 51 2024.

### Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 66,7 procent, beräknat på nya aktier dividerat med utestående aktier efter Företrädesemissionen. Aktieägare som innehar aktier och väljer att inte teckna sig i Företrädesemissionen har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna UR B.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och genomförs samt styrelsen i H&D Wireless fattar beslut om utökningsemissionen och den fulltecknas, kan aktieägare därmed vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 17,5 procent av antalet aktier och cirka 14,6 procent av antalet röster, beräknat på antalet nya aktier respektive röster dividerat med totalt antal aktier respektive röster efter Företrädesemissionen och Utökningsemissionen.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och genomförs samt att styrelsen beslutar om utökningsemissionen och den fulltecknas, kan aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 72,5 procent av antalet aktier och cirka 71,6 procent av det totala antalet röster, beräknat på antalet nya aktier respektive röster dividerat med totalt antal aktier respektive röster efter Företrädesemissionen och utökningsemissionen.

### 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 upptagits i aktieboken.

### Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear 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.

### Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

### 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

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade 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. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. 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 teckningslikviden 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 inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Units som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

### Garantiåtaganden

Genom ingångna avtal med H&D Wireless har externa investerare åtagit sig, via ett garantikonstium, att teckna B-units i Företrädesemissionen upp till ett värde om 2,5 MSEK, motsvarande cirka 26,5 procent av Företrädesemissionen. Avtalen om garantiåtaganden ingicks under november 2024 och avser så kallad bottom-up-garanti. För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tolv (12) procent av det garanterade beloppet som kommer att kvittas mot nyemitterade B-aktier till samma villkor som i Företrädesemissionen. Styrelsen i Bolaget avser erlagga garantiersättningen genom att, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 24 maj 2024, besluta om en riktad emission av B-aktier till garanterna.

Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se ”Ej säkerställda garantiåtaganden” under avsnittet ”Riskfaktorer”. Garanter som tecknar units i Företrädesemissionen, utanför ingånget garantiåtagande, äger vidare rätt att avräkna motsvarande belopp från utfallet avseende det belopp som eventuellt ska tecknas utifrån garantiåtagandet.

Nedan följer en förteckning över de investerare som har lämnat garantiåtaganden:

Namn	Adress	Garantiåtagande, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Consentia Group AB	Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm	700 000	7,42
Capmate AB	Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby	350 000	3,71
Tony Chouha	Nås via Bolaget	300 000	3,18
Ghanem Chouha	Nås via Bolaget	300 000	3,18
Pronator Invest AB	Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm	300 000	3,18
Arne Grundström	Nås via Bolaget	300 000	3,18
Torna Kapital AB	Orkestervägen 8, 224 72 Lund	250 000	2,65
<b>Totalt</b>		<b>2 500 000</b>	<b>26,51</b>

## SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA UNITS

VILLKOR	För varje befintlig aktie, oavsett aktieserie, i H&D Wireless får du en (1) uniträtt av samma serie. Två (2) uniträtter av serie A respektive B ger rätt att teckna en (1) unit av samma serie.
TECKNINGSKURS	0,01 SEK per unit, motsvarande 0,0025 SEK per aktie.
AVSTÄMNINGSDAG	1 november 2024
TECKNINGSPERIOD <sup>9</sup>	5 november 2024 – 19 november 2024
HANDEL MED UR B	5 november 2024 – 14 november 2024

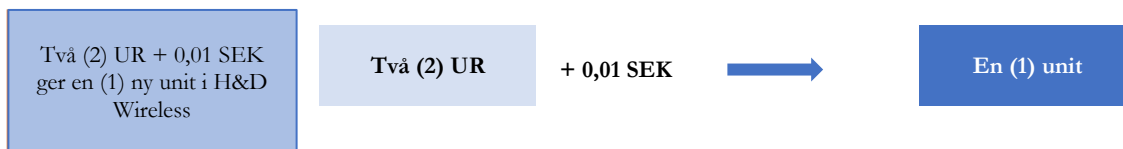
Efter teckningsperiodens utgång den 19 november 2024 blir uniträtterna som inte utnyttjas ogiltiga och förfaller utan värde.

### Teckning av units med företrädesrätt

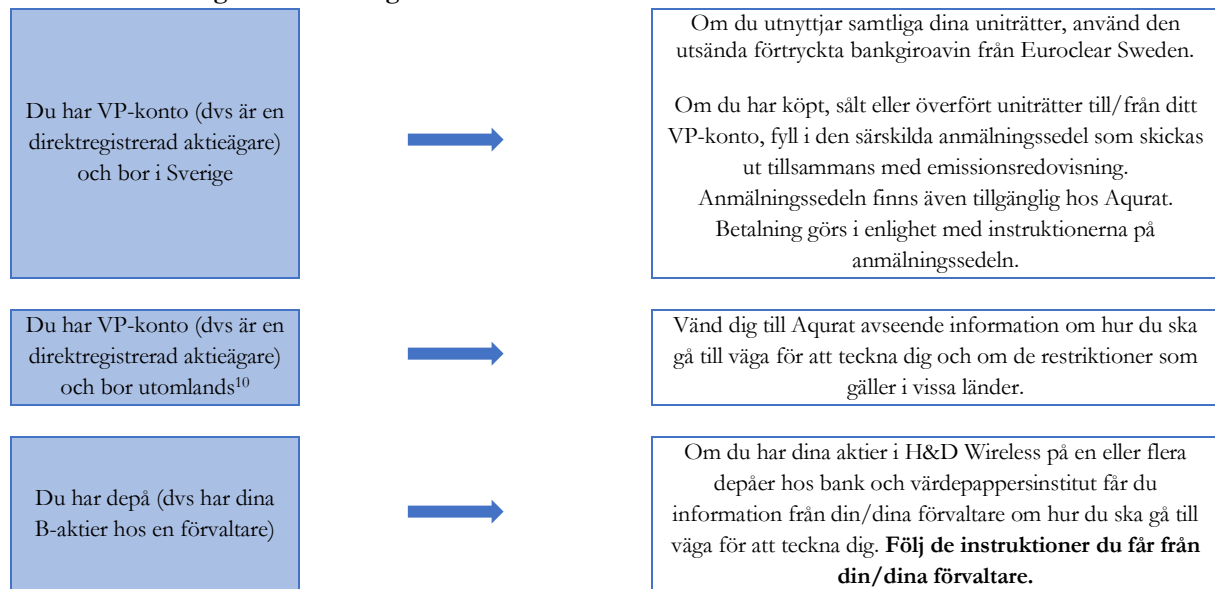
#### 1. Du tilldelas uniträtter baserat på ditt innehav per avstämningsdagen



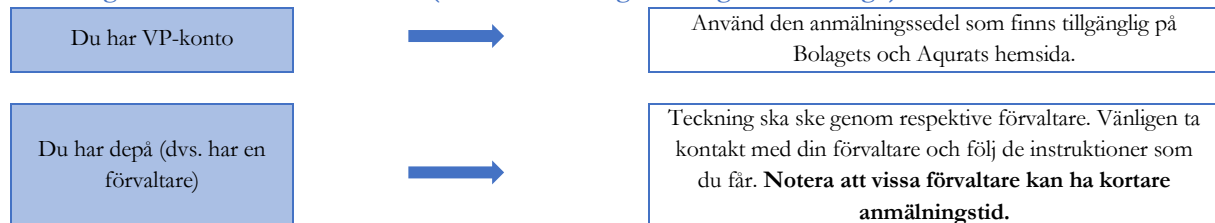
#### 2. Så här utnyttjar du dina uniträtter



#### 3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



#### Teckning av units utan företrädesrätt (för både befintliga aktieägare och övriga)<sup>11</sup>



<sup>9</sup> Notera att styrelsen för H&D Wireless äger rätt att förlänga teckningsperioden. Notera även att för dig som har depå så kan respektive förvaltare ha kortare anmälningsstid, kontrollera instruktionerna från din förvaltare.

<sup>10</sup> Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" under avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

<sup>11</sup> Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt" under avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

## Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Detta Memorandum innehåller viss marknads- och branschinformation hänförliga till H&D Wireless verksamhet och marknader som kommer från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och, såvitt H&D Wireless känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om informationen har återgivits korrekt och H&D Wireless anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

### Inledning

H&D Wireless har nu sett över verksamhet och organisation för att anpassa sig till ändrat konjunkturläge. Verksamheten baseras på de egenutvecklade IoT/radio-moduler samt IoT-enheter som kommunicerar med den molnbaserade mjukvaruplattformaren Griffin IoT Cloud Service och där tillhörande tjänster.

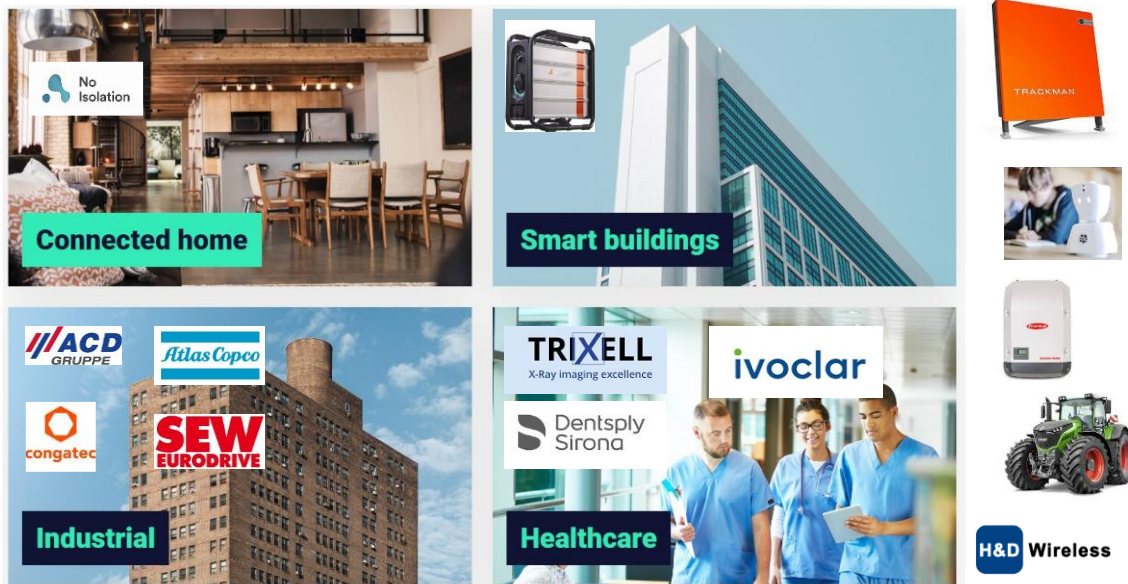
H&D Wireless Sweden har sedan 2009 utvecklat och sålt lösningar som gör det möjligt att trådlöst koppla upp produkter och enheter till internet. Lösningarna erbjuds i form av standardiserade Wi-Fi- och Bluetooth-moduler, vilka integrerats i kundernas produkter. Modulerna säljs huvudsakligen per styck, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. En ökande andel av projekten har varit där kunden även behöver hjälp med radio-certifiering runt om i världen. Verksamheten har varit framgångsrik och sammantaget resulterat i över 2 500 000 levererade enheter till kunder över hela världen.

2021 bolagiserades produktlinjerna där den hårdvarufokuserad tillverkningen och försäljning placerades i ett bolag för IoT och radiomoduler. Konsulttjänster för radiomoduler och IoT samt respektive kundanpassning ingår nu även i detta dotterbolag. Koncernen har framåt 1 dotterbolag där verksamheten drivs mot olika segment med två produktlinor, men allt marknadsförs som H&D Wireless.

### H&D Wireless fokuserar på aktörer inom områdena tillverkande industri som till exempel fordonsindustri, healthcare, logistik och transport

Gemensamt för produktlinjerna inom H&D Wireless är ett tydligt fokus på att skapa värde för kunderna genom att tillhandahålla teknik och kunskaper som möjliggör trådlös uppkoppling, digitalisering eller övervakning av centrala flöden och resurser. Försäljningen omfattar både försäljning av moduler bestående av hårdvara i kombination med anpassad mjukvara. (styckepris), konsultation (timpris/projektpris) samt tjänster och mjukvara (volymbaserad licensavgift).

## Target market segments for wireless-modules + iot devices



### Produktportfölj

#### Produkterbudande och Produktlinjer inom HDW Connectivity

##### Moduler

Connectivity erbjuds dels i form av standardiserade Wi-Fi- och Bluetooth-moduler vilka integrerats i kundernas produkter samt kompletta IoT-enheter med mekanik och batteri. Modulerna säljs huvudsakligen per styck, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Verksamheten har varit framgångsrik och sammantaget resulterat i över 2 500 000 levererade enheter till kunder över hela världen.



### IoT enheter (IoT Devices)

IoT-enheterna erbjuds numera både med och utan molnlösning, där Bolagets egna heter **Griffin IoT**. Sedan 2020 stöds även nya IoT-standarder som är del av 5G-utrollningen i hela världen, **LTE-M/NB**. Ett avtal om marknadssamarbete ingicks i Q2-2021 med Ericsson.

Griffin IoT har två huvudfokus, dels behovsbaserat underhåll (**Condition Based Maintenance**) av motorbaserade maskiner och dels spårning av saker (Trackers) både människor och gods inom **Supply Chain**. Ytterligare en framtida marknad för Griffin IoT är **Remote Healthcare** som utvärderas genom att Bolaget deltagit i ett EU-projekt (55 MSEK i budget) för att förbättra vården av artros i knä, för ytterligare information se Admaiora projektet.

Genom det samarbete som tecknats med Avnet-Silica får Bolaget vidare en kanal för både RF-modul- och IoT-kunder både i Europa och hela världen och en marknadsplan är under utarbetande för lansering, där utbildning av Avnets säljpersonal skett under hösten 2022, våren 2023 samt kontinuerligt.

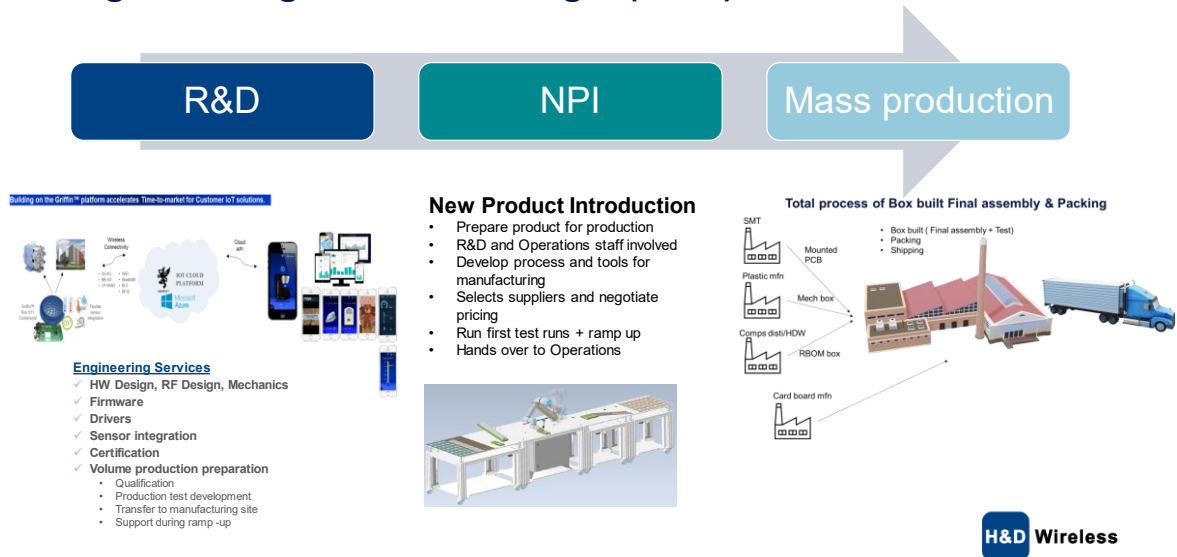




## ODM-affären (Original Design Manufacturing)

ODM innebär att samtliga kompetensområden inom Bolaget blir inblandade och kan ge kunden en komplett produktutveckling- och tillverkningspartner av radio- och internetbaserade lösningar som tex IoT. Se nedan.

## Original Design Manufacturing – (ODM) affärsmodell för IoT



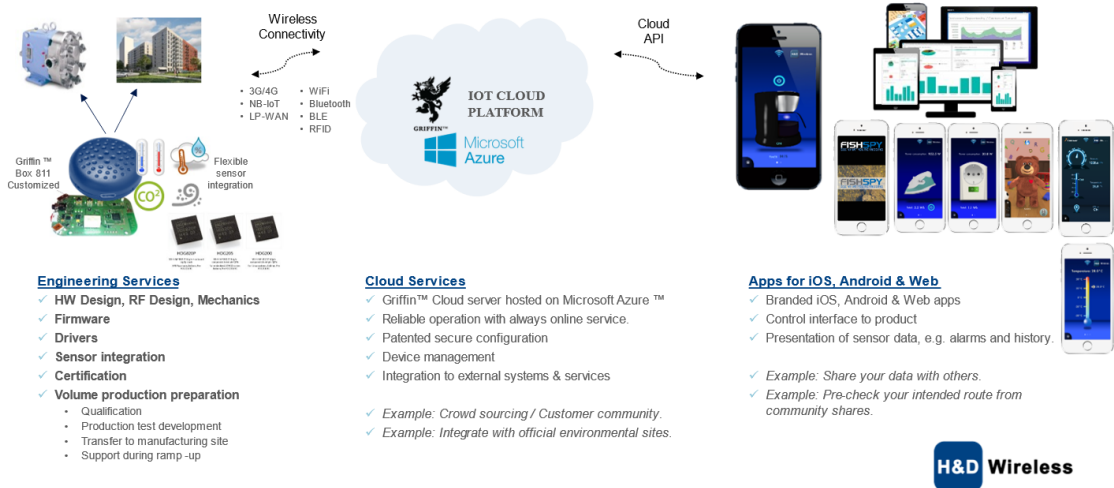
### Engineering services

IoT Labs är vårt team för kundutveckling. IoT Labs utför all R&D åt Bolagets egna produkter samt bedriver extern uppdragsutveckling av nyckelfärdiga IoT-lösningar samt radioprodukter.

## IoT LABS - Engineering services

**Building on the Griffin™ platform accelerates Time-to-market for Customer IoT solutions.**

H&D Wireless LABS give you access to more than 30 years of engineering experience from the wireless technology and Internet of Things market. With H&D Wireless as IoT innovation partner



## Affärsmodell och strategi

Bolaget använder en flerkanalig försäljningsstrategi för att maximera marknadstäckning och kundengagemang. H&D Wireless kommer framgent att fortsätta den transformering som påbörjades för ett antal år sedan från att enbart sälja teknologi till att också erbjuda heltäckande vertikala molntjänster baserade på Bolagets egna teknologier inom specifika segment.

## Distributionspartnerskap

H&D Wireless har etablerat värdefulla partnerskap med välrenommerade distributörer, inklusive Avnet-Silica, Arrow Electronics, och Digikey. Dessa samarbeten innebär en omfattande marknadstäckning och tillgång till ett stort nätverk av potentiella kunder. Genom att dra nytta av dessa partners distributionsnätverk når Bolaget effektivt sin målgrupp och kan snabbare expandera sin marknadsnärvaro. Dessutom upprätthåller dessa partner sina egna lager av moduler och utvecklingskit, vilket möjliggör snabb tillgänglighet av provexemplar och prototypvolymmer.

### *Ramavtal med Avnet-Silica*

Avnet har varit en av distributörerna till Bolaget sedan 2010 och är sedan juni 2022<sup>12</sup> en av Bolagets viktigaste externa parter när partnerskapet ytterligare formaliserades i form av ett ramavtal efter framgångar med teknisk utvärdering, mjukvaruintegration och gemensam IoT-demo. Avnet-Silica är en affärsenhet inom amerikanska Avnet Inc., en globalt ledande aktör inom distribution av elektronikkomponenter. Samarbetet parterna emellan sträcker sig över flera projektområden, främst inom Bolagets affärsområde Connectivity, inklusive gemensam utveckling, kundengagemang, produktion, logistik och till en mindre del även projektfinansiering från Avnet till Bolaget. Fokuserade områden för samarbetet och gemensamma aktiviteter är enligt följande:

- Samarbete kring utveckling, produktion och försäljning av Bolagets trådlösa moduler för WiFi/Bluetooth, Ultrawideband och Cellular IoT-moduler;
- Ömsesidig marknadsföring och försäljning av Bolagets IoT-Sensor-produkter;
- Finansiellt och logistiskt stöd till potentiella affärer relaterade till produkter för slutkunder med högvolum (fulfillment contracts);
- Software Integration Services och kommunikationsstöd mellan Griffin IoT och IoT Connect Cloud-plattformen; samt
- Supply Chain-stöd från Avnet-Silica till H&D Wireless för förstärkt produktionsstöd och kassaflöde.

Under oktober 2024 offentliggjorde Bolaget att samarbetet hittills hade mynnat ut i konkreta order om cirka 50 MSEK samt kundprojekt hos över 100 kunder med potentiella kontraktvärden på cirka 200 MSEK. Kundprojekten innebär inte formella beställningar men ses som viktiga milstolpar i Bolagets försäljningsinsatser då affärer byggs upp över en längre tid och påvisar att kunder ser H&D Wireless som en pålitlig leverantör av kvalitativa produkter. Det totala uppskattade värdet av samarbetsavtalet estimerar Bolaget till över 300 MSEK i försäljning över en femårsperiod från avtalets påskrivande.<sup>13</sup>

## Marknad

H&D Wireless verkar på den snabbt växande marknaden för lösningar och tjänster inom IoT. En av de viktigaste drivkrafterna för IoT-marknaden är den växande efterfrågan på anslutna enheter och behovet av att utnyttja data för förbättrat beslutsfattande och operativ effektivitet. Företag inom flera sektorer ser värdet av IoT för att optimera processer, förbättra kundupplevelser och driva innovation.

Marknadsutsikterna för H&D Wireless påverkas också av de bredare trenderna som formar IoT-landskapet. Dessa inkluderar framsteg inom trådlös kommunikationsteknik, såsom 5G, som möjliggör snabbare och mer pålitlig anslutning. Utbyggnaden av 5G-nätverk förväntas påskynda införandet av IoT-lösningar, där nya standarder ger signifikant lägre månadskostnad och strömförbrukning. H&D Wireless, med sin expertis inom trådlösa anslutningslösningar, är väl positionerade för att dra nytta av denna trend. Bolaget har även varit tidiga med att utnyttja AI och hittat relevanta applikationer för denna nya kraftfulla teknologi. Verksamheter inom tillverkning, sjukvård och transport införlivar alltmer IoT-applikationer för att effektivisera verksamheten, förbättra säkerheten och minska kostnaderna. Bolagets lösningar, såsom material- och tillgångsspårning samt realtidspositionering, stämmer väl överens med behoven för logistik och supply chain management, vilket ger möjligheter till tillväxt inom dessa sektorer.

Den globala marknaden för realtidspositioneringssystem uppgick till 4,4 miljarder dollar år 2022 och förväntas öka med en årlig tillväxttakt om 28 procent mellan 2023 och 2032. Marknaden estimeras att nå 75 miljarder dollar år 2032. Tillväxten påverkas av flera faktorer, däribland ökad efterfrågan på spårning av tillgångar, spridning av smartphones, ökad användning av affärsanalys och mångsidighet inom olika tillämpningsområden.<sup>14</sup>

<sup>12</sup> beQuoted, H&D Wireless Erhåller avtal om större samarbete, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/pressreleases/h-d-wireless-erhaller-avtal-om-storre-samarbete-77944/>

<sup>13</sup> beQuoted, Status i Avnet-samarbetet redan över 190 MSEK i bekräftat kontraktvärde, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/pressreleases/status-i-avnet-samarbetet-redan-over-190msek-i-bekraftat-kon-58486>

<sup>14</sup> GMI, Global Market Insights, Real-Time Location Systems (RTLS) Market Size, By Offering (Hardware, Software, Services), By Technology (RFID, Wi-Fi, UWB, BLE, GPS), By End Use (Healthcare, Manufacturing, Automotive, Retail, Transportation & Logistics) & Forecast 2023 – 2032, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/real-time-location-systems-market>

H&D Wireless har sedan 2009 varit aktiva inom segmentet short-range IoT, som år 2022 hade 10,3 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2028 beräknas antalet ha växt till 28,7 miljarder. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter. Bolaget har även sedan 2018 ett samarbete med Ericsson inom cellular-IoT, närmare bestämt lokaliseringlösningar för konsumenters olika typer av tillgångar (väskor, cyklar, laptops mm). Se den globala beräknade tillväxten i tabellen nedan.<sup>15</sup>

IoT	2023	2029	CAGR
Wide-area IoT	3.3	6.6	12%
Cellular IoT <sup>2</sup>	3.0	6.1	12%
Short-range IoT	12.4	32.3	17%
<b>Total</b>	<b>15.7</b>	<b>38.9</b>	<b>16%</b>

<sup>15</sup> Ericsson, IoT connections outlook, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/iot-connections-outlook>

## Riskfaktorer

*En investering i värdepapper är förenad med risker. Nedan redogörs för risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till Bolagets aktie och Erbjudandet, vilka samtliga bedöms vara relevanta för Bolagets verksamhet och aktierna som finansiella instrument och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. H&D Wireless har bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning och riskerna har därför, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som per dagen för Memorandumet bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning. Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Memorandumet.*

### Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

#### Konjunktorens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framför allt svenska och nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunkturedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer påverka deras vilja att investera i H&D Wireless produkter och tjänster. Eftersom H&D Wireless erbjudande är relativt omfattande medför förändringarna stora kostnader för kunden, vilket kommer att påverka H&D Wireless mer till skillnad från bolag som erbjuder produkter och tjänster av billigare natur. Förenklat menat att H&D Wireless produkter och tjänster ligger längre ner på prioriteringslistan när de större aktörerna blir sparsamma med sitt kapital. Ett exempel på detta är att under 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slog väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte hade möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt slutföra större affärer. Nu har marknadstrenden förändrats till att vara mer öppen för företagsbesök och implementationen av ny teknologi, men uppkommer det ytterligare tillfällen framöver då H&D Wireless huvudkunder blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wireless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela koncernen. Skulle riskens förverkligas blir den främsta konsekvensen minskad försäljning och således försämrade intjäningsförmågan och resultat.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget.

#### Långsam utrollning 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. H&D Wireless jobbar främst mot stora aktörer som redan har en fungerande produktion. Att övertyga dessa stora aktörer att köpa in ny teknologi för att effektivisera verksamheten blir svårt då Bolaget måste påvisa påtagliga förbättringsmöjligheter innan den större aktören investerar i H&D Wireless produkter och tjänster. Möter inte H&D Wireless dessa krav kommer inte deras kunder att handla av dem. Uppvisar marknaden en ovilja av att köpa upp produkter eller tjänster inom IoT kommer H&D Wireless försäljning och vinst att påverkas negativt då Bolaget i allra högsta grad arbetar med IoT. Risken skulle även kunna påverka Bolagets utvecklingskostnader då de kan behöva investera för att skapa tydligare värden för kunden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### 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 per dagen för Memorandumet ett fåtal anställda, som följd av detta är Bolaget beroende av dem anställda för att inte påverka existerande eller kommande leveransavtal negativt. Bolaget anser att det inte går att förlora vissa nyckelkompetenser och kommer att framställa avtal och förmåner får bibehålla kompetensen i Bolaget. 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 anställde 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. 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 konkurrenskraft. Skulle ovan risk förverkligas kommer Bolagets kompetens och konkurrenskraft att försämrats vilket främst detta skulle påverka H&D Wireless försäljning och utvecklingsförmåga negativt.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### **Administrativa resurser och beroende av nyckelpersoners kompetens**

H&D Wireless är idag ett företag med begränsade resurser avseende ledning och administration. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners – exempelvis styrelseledamöters – kunskap, erfarenhet och engagemang och därutöver vissa anställda som besitter särskild nyckelkompetens vilken är central för H&D Wireless produktutveckling.

Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Bolaget skulle i en sådan situation kunna ha svårigheter att snabbt finna kvalificerade ersättare, med en utdragen och kostsam rekryteringsprocess som följd. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets nuvarande verksamhet, tillväxt och framtida förmåga att bedriva planerad verksamhet. Se även riskfaktorn ”*Organisatoriska risker*”.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### **Myndighetstillstånd**

H&D Wireless är för export av vissa produkter beroende av exportlicenser utfärdade av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Det finns en risk att Bolagets nuvarande beviljade exportlicenser upphör om Bolaget misslyckas med att uppfylla villkoren för exportlicenserna. Dessa villkor kan innefatta en rad olika krav, inklusive men inte begränsat till, efterlevnad av exportkontrollagar, krav på rapportering och dokumentation samt respekt för mänskliga rättigheter och miljöstandarder. ISP kan därutöver ändra kraven för exportlicenser vilket kan leda till att Bolagets nuvarande licenser upphör. Sådana förändringar av krav kan vara resultatet av ändrade politiska prioriteringar eller förändringar i det internationella säkerhetsläget.

Om H&D Wireless exportlicenser upphör skulle Bolaget behöva ansöka om nya exportlicenser från ISP. Denna process kan vara tidskrävande och kostsam, och det är inte säkert att nya licenser kommer att beviljas. Bolaget skulle också kunna tvingas ställa in eller försena exporter av de produkter som omfattas av licenserna under tiden nya licensansökningar bearbetas, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter och vinstmarginaler.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

#### **Beroende av avtal med tredje part**

Bolaget är beroende av avtal med externa leverantörer för produktion, försäljning och leverans av sina produkter. Det föreligger en risk att Bolagets externa leverantörer inte uppfyller avtalade skyldigheter vad gäller volym, kvalitet och leveranstider. Sådana brister kan leda till att H&D Wireless inte kan uppfylla sina egna förpliktelser gentemot sina kunder. Om externa leverantörers brister upprepas eller om en enskild brist är av betydande omfattning skulle det kunna medföra en negativ inverkan på företagets kundrelationer, avtal, försäljning och operativa resultat.

För det fall en extern leverantör brister i uppfyllandet av sina skyldigheter i sådan omfattning att Bolaget skulle behöva byta leverantör skulle en sådan process sannolikt bli både kostsam och utdragen.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

#### **Patent och immaterialrättsliga frågor**

För närvarande innehar H&D Wireless tre patent. Bolaget har ansökt om ytterligare sex patent i USA och inom EU vilka inte ännu godkänts. För det fall Bolaget skulle nekas godkännande av de ansökta patenten skulle Bolaget kunna förlora betydande marknadsandelar genom konkurrenters nyttjande av den teknologi som H&D Wireless önskar exklusiv rätt till.

Tekniksektorn, där H&D Wireless är verksam, karaktäriseras av snabb produktutveckling och det föreligger därmed en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras om Bolaget inte erhåller godkännande av de ansökta patenten. Detta kan resultera i minskade eller uteblivna intäkter. För det fall tredje part skulle ha ansökt om eller gjort intrång på patent som omfattar samma produkt eller teknologi som H&D Wireless, kan H&D Wireless tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastslaget vem som har rätt till vissa patent. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Vidare kan H&D Wireless förlora sådana processer och därmed rätten eller möjligheten till vissa patent.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

## Finansiella risker

### Finansiering, kapitalbehov och likviditetsrisk

H&D Wireless har, per dagen för Memorandumet offentliggörande, historiskt genererat negativa kassaflöden samt resultat. Under de senaste åren har Bolaget genomgått en transformering från att vara verksam som en leverantör av hårdvarukomponenter och moduler till att erbjuda tjänster och mjukvara. Detta innebär att Bolagets verksamhet i tid kan vara kapitalintensiv för att kunna erbjuda kunder ett fullständigt erbjudande som möter kundernas krav och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har historiskt inte varit tillräckliga för att möta Bolagets sammanlagda kapitalbehov.

Det finns en risk att den extra bolagsstämman den 21 november 2024 inte fattar erforderliga beslut i enlighet med styrelsens förslag i aktuell kallelse, vilket är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande, se avsnitt ”*Villkor för Erbjudandets fullföljande*” under ”*Närmare uppgifter om Erbjudandet*”. För det fall Företrädesemissionen inte genomförs till följd av den extra bolagsstämman den 21 november 2024 beslut kommer Bolaget inte erhålla någon emissionslikvid från Företrädesemissionen men däremot vara tvungen att betala emissionskostnaderna för Företrädesemissionen, vilket skulle få negativa effekter på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Fem av Bolagets dotterbolag är per dagen för Memorandumet försatta i konkurs och per dagen för Memorandumet är inte konkurserna avslutade, se vidare under avsnittet ”*Dotterbolag i konkurs*” under ”*Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information*.” Det är per dagen för Memorandumet osäkert om det kommer finnas något överskott till Bolaget efter att konkurserna är genomförda.

Bolagets planerade expansion innebär att Bolaget även i framtiden kommer vara beroende av finansiering och det genererade kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till dess att H&D Wireless når vidtagen kommersiell framgång. En fortsatt utveckling mot tilltagande operationella intäktsflöden och inbegripande expansion kan medföra att Bolaget kommer att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Villkor för sådana kapitalanskaffningar påverkas av ett antal faktorer, däribland rådande konjunktur och investeringsklimat, aktuell kapitalmarknad samt Bolagets attraktivitet och marknadsposition. Uptagande av finansiering genom emission av aktier eller aktierelaterade finansiella instrument kan medföra betydande utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. Kreditfinansiering kan inbegripa begränsande villkor avseende kapitalanvändning, vilket kan hämma Bolagets flexibilitet och verksamhet. Risk föreligger därmed att Bolaget inte kan anskaffa erforderligt kapital för att genomföra vid var tid liggande affärsplan, alternativt att sådana kapitalanskaffningar kan behöva genomföras till ofördelaktiga villkor. I det fall H&D Wireless inte kan tillföras tillräcklig finansiering kan Bolaget tvingas inskränka, eller ytterst avbryta, planerade marknads-, utvecklings- och investeringsaktiviteter fram till att tillräckligt rörelse- och investeringskapital säkrats. Skulle denna risk förverkligas kan Bolaget även tvingas betala förseningsavgifter på de befintliga låneavtalen. Ytterst finns det en risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### Valutarisker

Bolagets redovisning upprättas i svenska kronor. En betydande del av Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige men Bolaget har därutöver medarbetare och kontor på Sri Lanka. Därutöver sker såväl inköp som försäljning av Bolagets tjänster till länder utanför Sverige, däribland Belgien och Tyskland. H&D Wireless är därmed exponerat mot valutakursfluktuationer till följd av Bolagets internationella verksamhet. Bolagets försäljning sker bland annat i EUR och USD, varför Bolaget således är exponerat mot förändringar i värdet på SEK i förhållande till denna valuta. Vid omräkning av utländska valutor till SEK uppstår även en omräkningseffekt och H&D Wireless vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutakurssäkring. Under år 2023 var kursen för en (1) EUR som lägst 11,0157 SEK och som högst 11,9408 SEK och kursen för en (1) USD var som lägst 9,9318 SEK och högst 11,2015 SEK. Under samma period hade Bolaget en valutadifferens om -194 KSEK. Bolaget avser fortsättningsvis att ha en fortsatt hög marknadsnärvard utanför Sverige, varför valutarisken kan komma att kvarstå alternativt öka i omfattning under de närmaste åren. Bolaget bedömer vidare att växelkursfluktuationer, såväl positivt som negativt, kan påverka prisbildningen på Bolagets tjänster och verkliga värden samt kassaflöden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

## Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

### För det fall Företrädesemissionen inte genomförs återbetalas betalda tecknade units men inte uniträtter

Företrädesemissionen är villkorad av att den extra bolagsstämman den 21 november 2024 fattar erforderliga beslut i enlighet med styrelsens förslag i aktuell kallelse, se avsnitt ”*Villkor för Erbjudandets fullföljande*” under ”*Närmare uppgifter om Erbjudandet*”. För det fall den extra bolagsstämman inte fattar de erforderliga besluten i enlighet med styrelsens förslag kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units kommer att annulleras och likviden (teckningskursen) som har betalats för teckning av units i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavarna av betalda tecknade units per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Den likvid som erlagts för förvärv av uniträtter av serie B på marknaden kommer inte att återbetalas. De investerare som förvärvar uniträtter av serie B på marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för uniträtterna av serie B.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

#### **Makroekonomiska faktorerers påverkan på Företrädesemissionen**

Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer, utöver faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier. En volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt, samt medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i H&D Wireless inte kan säljas överhuvudtaget eller till en för aktieägaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

#### **Risk för utspädning vid framtida aktiekapitalökningar**

H&D Wireless befinner sig i en expansionsfas och Bolaget kan därför behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sina planerade och avsedda verksamheter och/eller för att påskynda eller underlätta produktutveckling och teknikutveckling eller expansion. Om Bolaget bestämmer sig för att ta in ytterligare kapital genom emission av aktier och/eller konvertibla värdepapper kan det leda till att aktieägare som inte kan delta i en sådan emission eller som vid en företrädesemission väljer att inte utöva sin rätt att teckna sådana värdepapper, får sin ägarandel i Bolaget utspädd och kan dessutom, beroende på villkoren för sådana emissioner, ha en negativ inverkan på aktiekursen, vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är hög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

#### **Likviditetsrisk**

Bolagets aktier handlas på First North vilket är en marknadsplats som generellt har mindre likvid handel i aktier än en reglerad marknad. Bolagets aktier har också under vissa perioder uppvisat en begränsad likviditet. Avsaknad av likviditet kan få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större aktieposter inom en kortare tidsperiod, eller överhuvudtaget, utan att detta medför betydande negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

#### **Begränsad handel i UR B och BTU B**

UR B och BTU B avses vara föremål för handel på First North. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i UR B respektive BTU B, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på UR B och BTU B bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på H&D Wireless aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till såväl Bolaget som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är hög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

#### **Garantiåtaganden är ej säkerställda**

H&D Wireless har erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 2,5 MSEK, motsvarande cirka 26,5 procent av Företrädesemissionen, se avsnitt ”Garantiåtaganden” under ”Närmare uppgifter om Erbjudandet”. Dessa garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtaganden, helt eller delvis, inte infrias. För det fall garantiåtaganden, helt eller delvis, inte infrias kan det ha en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen och Bolaget kan komma att erhålla en lägre nettolikvid än vad Bolaget förväntar sig, vilket i sin tur skulle ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

## Kommentar till den finansiella utvecklingen

*For fullständig finansiell information hänvisas till Bolagets finansiella redovisning.*

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen minskade med cirka 6 procent, från totalt 7 225 KSEK under perioden juli - september 2023 till 6 778 KSEK under samma period 2024. Vidare ökade rörelsens intäkter från 7 761 KSEK under juli - september 2023 till 11 621 KSEK under motsvarande period 2024, motsvarande en ökning om cirka 50 procent. Rörelseresultat ökade från -6 709 KSEK under perioden juli - september 2023 till -1 328 KSEK under samma period 2024. Finansnettot uppgick till -687 KSEK under samma period 2024 i jämförelse med -798 KSEK under juli - september 2023. Periodens resultat ökade från -7 507 KSEK 2023 till -2 025 KSEK 2024. Resultatförbättringen kan främst förklaras av de ökande rörelseintäkterna och minskade personalkostnaderna.

### Tillgångar och skulder

Den totala balansomslutningen minskade från 52 242 KSEK per den 31 december 2023 till 46 744 KSEK per den 30 september 2024, där omsättningstillgångarna minskade från 11 299 KSEK till 10 158 KSEK. Anläggningstillgångarna minskade från 40 943 KSEK per den 31 december 2023 till 36 586 KSEK per den 30 september 2024. Det egna kapitalet i Bolaget minskade från 17 507 KSEK per den 31 december 2023 till 8 415 KSEK per den 30 september 2024. Kortfristiga skulder ökade från 28 739 KSEK per den 31 december 2023 och uppgick per den 30 september 2024 till 30 707 KSEK. Den försämrade balansomslutningen är främst ett resultat av det minskade egna kapitalet.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden juli - september 2024 till -5 976 KSEK jämfört med -8 123 KSEK under samma period 2023. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden juli - september 2024 till -4 357 KSEK i jämförelse med -133 KSEK under samma period 2023. Finansieringsverksamheten generade ett positivt kassaflöde om 10 431 KSEK under perioden juli - september 2024 i jämförelse med 13 308 KSEK under motsvarande period 2023. Sammantaget uppgick periodens kassaflöde under juli-september 2024 till 98 KSEK och under samma period 2023 till 5 052 KSEK. Vid balansdagen den 31 december 2023 uppgick Bolagets likvida medel till 2 314 KSEK och per den 30 september 2024 uppgick Bolaget likvida medel till 993 KSEK.

### Rörelsekapital

Styrelsen i Bolaget gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är att betrakta som tillräckligt för att bedriva verksamhet i önskad utsträckning under den kommande tolv månadersperioden. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomförs därmed förestående Företrädesemission vilket beräknas tillföra Bolaget cirka 9,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1 MSEK.

### Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport fram till dagen för Memorandumet

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget upptagit en bryggfinansiering om 1 MSEK för att säkerställa rörelsens kapitalbehov fram tills emissionslikviden från Företrädesemissionen tillkommit Bolaget.

Utöver ovan har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett sedan Bolagets senaste rapport, kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2024, fram till dagen för Memorandumet.

### Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har vid upprättande av Memorandumet inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser till externa borgenärer.

### Begränsningar i användandet av kapital

Det finns, såvitt styrelsen i H&D Wireless känner till, inga begränsningar avseende användandet av Bolagets kapital.

### Åtagande om investeringar

Bolaget har utöver vad som beskrivs i Memorandumet inga pågående investeringar och har heller inte ingått några andra åtaganden om framtida investeringar.

### Tendenser och osäkerhetsfaktorer

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, med undantag för vad som beskrivits i avsnittet "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.



## Styrelse och ledande befattningshavare

### Styrelse

Enligt H&D Wireless bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter med ingen suppleant. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Namn	Position	Tillträdesår	Innehav <sup>16</sup>		Oberoende i förhållande till	
			A-aktier	B-aktier	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Christer Färegård	Ordförande	2020	-	2 533 378	Ja	Ja
Per Melin	Ledamot	2020	-	119 624	Nej	Ja
Pär Bergsten	Ledamot	2017	47 739 252	23 621 216	Nej	Nej
Magnus Wälsten	Ledamot	2023	-	658 666	Ja	Ja

### Christer Färegård (född 1960)

**Utbildning:** Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

**Tidigare erfarenhet:** Christer Färegård 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. Han har även internationell erfarenhet bland annat genom sitt arbete som CTO för Veolia Nordic AB där han ingick i ledningsgruppen. Christer Färegård är huvudägare i Lacon i Stockholm AB.

**Övriga pågående uppdrag:** Verkställande direktör och ledamot i styrelsen för Lacon i Stockholm AB, ledamot i styrelsen för Ekonomiska Föreningen Riksheraldikern.

**Aktieäggande i Bolaget:** 2 533 378 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 250 020 TO4 B, 278 361 teckningsoptioner av serie 2022/2025 och 487 753 teckningsoptioner av serie 2023/2026

### Per Melin (född 1960)

**Utbildning:** Gymnasieexamen, Vasa real.

**Tidigare erfarenhet:** Per Melin är en entreprenör med lång erfarenhet av företagsbyggande och kapitalanskaffning inom flera olika branscher. Vidare har Per Melin grundat flera konsultföretag och produktinnovationsföretag. Han har en bakgrund inom elektronisk design, programmering, energi, miljö och flyg och har under mer än 30 år arbetat med projektledning och försäljning i nio olika länder över hela världen. Han har under de senaste åren utvecklat flera nya affärsmetoder i IoT-landskapet med fokus på energi, återvinning och industriell automation för internationella företag på den europeiska marknaden.

**Övriga pågående uppdrag:** Ledamot i styrelsen för Igelvikens Consulting AB och Pollux Innovation AB samt suppleant i styrelsen för Impulsum AB, TviSe AB och 7T7 AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** 119 624 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 56 664 TO4 B, 278 361 teckningsoptioner av serie 2022/2025 och 487 753 teckningsoptioner av serie 2023/2026

<sup>16</sup> Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget per den 31 mars 2023 samt därefter kända förändringar.

## Pär Bergsten (född 1962)

**Utbildning:** Civilingenjör i elektroteknik, Kungliga Tekniska högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm.

**Tidigare erfarenhet:** Pär Bergsten har 35 års erfarenhet från telekombranschen och av trådlösa halvledare för radio.

**Övriga pågående uppdrag:** Ledamot och verkställande direktör för H & D Elektronik Aktiebolag, och H&D Wireless Connectivity AB samt ledamot i styrelsen för Råsunda Fiber ekonomisk förening och H&D Ventures AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** 47 739 252 A-aktier och 23 621 216 B-aktier ägs genom bolag

**Optionsinnehav i Bolaget:** 8 479 998 TO4 A, 58 311 TO4 B, 6 819 845 teckningsoptioner av serie 2022/2025 och 13 169 339 teckningsoptioner av serie 2023/2026

## Magnus Wälsten (född 1972)

**Utbildning:** Psykologi, engelska och juridik, Stockholms universitet samt Media Science, JMK Stockholm.

**Tidigare erfarenhet:** Magnus Wälsten är en erfaren entreprenör, styrelseledamot och senior strategisk rådgivare med lång erfarenhet av att arbeta med digital tjänste- och affärsutveckling, varumärke och innovation.

**Övriga pågående uppdrag:** Magnus Wälsten är för närvarande rådgivare till alla typer av företag som vill förändra, förnya och uppdatera sitt varumärke och sin verksamhet med fokus på positiv inverkan på människor, planet och vinst. Han är ägare och ledamot i styrelsen för Magnus Wälsten AB samt ledamot i styrelsen för 078Works AB och ordförande i styrelsen för Bedow Stockholm AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** 658 666 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 117 000 TO4 B och 487 753 teckningsoptioner av serie 2023/2026

## Ledande befattningshavare

Namn	Position	Tillträdesår (nuvarande befattning)	Innehav	
			A-aktier	B-aktier
Pär Bergsten	Verkställande direktör	2017	47 739 252	23 621 216
Mårten Wanning	CFO	2021	-	-
Fredrik Hedqvist	Operations Manager	2023	-	1 632 000
Carl Elgh	Marketing & Sales	2010	-	2 422 240
Peter Malm	R&D Manager	2024	-	2 000 000

## Pär Bergsten (född 1962)

En presentation av Pär Bergsten återfinns i avsnittet ”Styrelse” ovan.

## Mårten Wanning (född 1964)

**Utbildning:** Civilekonom, Stockholms universitet.

**Tidigare erfarenhet:** Mårten Wanning har närmare 30 års erfarenhet inom ekonomi. Han har arbetat i olika roller åt såväl stora koncerner som mindre bolag både nationellt och internationellt. Senaste åren har han arbetat som konsult i egen verksamhet.

**Övriga pågående uppdrag:** Ledamot i styrelsen för Rosa Helikopter AB och suppleant i styrelsen för Biomotif AB och HDxperts AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** -

**Optionsinnehav i Bolaget:** -

## Fredrik Hedqvist (född 1969)

**Utbildning:** Master of Science in Industrial Engineering and Management, Linköping University.

**Tidigare erfarenhet:** Fredrik Hedqvist har närmre 30 års erfarenhet inom strategiskt inköp och upphandling på stora företag som Ericsson AB och DeLaval International AB och Piab AB.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Aktieäggande i Bolaget:** 1 632 000 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 731 630 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

## Carl Elgh (född 1968)

**Utbildning:** Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm och Bachelor of Science, Lund Universitet.

**Tidigare erfarenhet:** Carl Elgh har 20 års erfarenhet inom trådlös, telekom och verktygssektorn från företag som Ericsson AB, SwedPower AB (Vattenfall, ABB, EON) och Nanoradio AB. Från sin erfarenhet har han fått värdefull produktkompetens som täcker ett brett spektrum av tekniker och domänkunskaper, som omfattar trådlösa system och infrastruktur för elkraft. Hos Ericsson arbetade han både i USA och Sydamerika.

**Övriga pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i CF ELGH CONSULTING AB, styrelseledamot i CARL skolan AB och styrelsesuppleant i H&D Wireless Connectivity AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** 2 422 240 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 406 557 TO4 B, 695 903 teckningsoptioner av serie 2022/2025 och 1 170 608 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

## Peter Malm (född 1972)

**Utbildning:** Civilingenjör Elektroteknik, Chalmers Tekniska Högskola.

**Tidigare erfarenhet:** Peter Malm har över 25 års erfarenhet från radiokonstruktion inom företag såsom Ericsson AB och Kisel Microelectronics AB m.fl. Arbetet har inneburit konstruktionsarbete på såväl komponentnivå som systemnivå med design av avancerade radiomoduler för WiFi och andra kommunikationsprodukter.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Aktieäggande i Bolaget:** 2 000 000 B-aktier

**Optionsinnehav i Bolaget:** 114 225 TO4 B, 298 244 teckningsoptioner av serie 2022/2025 och 731 630 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Färögatan 33, 164 51 Kista.

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Som framgår ovan har styrelseledamöterna och vissa ledande befattningshavare privata intressen i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner. Vissa av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare innehar uppdrag och aktieinnehav i andra bolag. För att undvika intressekonflikter för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget deltar den berörda personen inte i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. För ytterligare information om Koncernens affärsförbindelser med styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget, vilka kan medföra intressekonflikter enligt ovan, hänvisas till avsnittet ”Närstående transaktioner” under ”Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information”. Utöver vad som angetts har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare som under de senaste fem åren representerat ett företag som försatts i konkurs redovisas nedan.

Namn	Befattning	Bolag	Konkurs
Christer Färegård	Styrelseledamot	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
Per Melin	Styrelseledamot	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
	Styrelseledamot	MMB Consulting Sweden AB	Avslutad 12 november 2019

Namn	Befattning	Bolag	Konkurs
Pär Bergsten	Styrelseledamot	MVV International AB	Avslutad 7 juli 2021
	Styrelseledamot och verkställande direktör	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
	Styrelseledamot och verkställande direktör	Fastighets Aktiebolaget Silarp	Inledd 1 oktober 2024
	Styrelseledamot och verkställande direktör	H & D Wireless Dalumverken AB	Inledd 1 oktober 2024
	Styrelseledamot och verkställande direktör	H&D Wireless IoT Labs AB	Inledd 2 oktober 2024
	Styrelseledamot och verkställande direktör	Hitech & Development Wireless Sweden AB	Inledd 2 oktober 2024
	Styrelseledamot och verkställande direktör	MVV Information Technology AB	Inledd 2 oktober 2024
Magnus Wälsten	Styrelseledamot	Wineally AB	Inledd 19 juni 2023

Utöver det som anges ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation (annat än frivillig likvidation), eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) bundits vid/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 12 maj 2023 beslutade stämman att arvode till styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits utgår med 100 000 SEK till styrelsens ordförande och med 50 000 SEK till envar av övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter avslutat styrelseuppdrag. Det finns inga avsatta eller upplupna belopp avseende pension.

Nedanstående tabeller visar de ersättningar som styrelseledamöterna respektive verkställande direktören erhållit under räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

#### Ersättningar till styrelsen under senaste räkenskapsåret

2023	Styrelsearvode	Övriga ersättningar	Totalt
Christer Färegård	100 000		100 000
Magnus Wälsten	-	-	-
Pär Bergsten	-		-
Per Melin	50 000		50 000

#### Ersättningar till ledande befattningshavare under senaste räkenskapsåret

2023	Lön	Övriga ersättningar	Totalt
Pär Bergsten	1 602 746	78 000	1 680 746

## Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

### Aktien, aktiekapitalet och Erbjudandet

Aktierna i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB med adress, Box 191, 101 23 Stockholm. Samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker därav på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 8 634 199,14 SEK och inte överstiga 34 536 796 SEK. Antalet aktier får inte understiga 863 419 914 och inte överstiga 3 453 679 656. Enligt Bolagets bolagsordning finns två aktieslag; serie A och serie B. Vardera av A-aktier och B-aktier får ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. A-aktier ger en röst och B-aktier en tiondels röst (1/10). Aktiekapitalet före Erbjudandet uppgår till 18 862 926,63 SEK fördelat på 1 886 292 663 aktier, varav 49 597 034 är A-aktier och 1 836 695 629 är B-aktier, med ett kvotvärde om 0,01 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och denominerade i SEK samt har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets B-aktier handlas, sedan 22 december 2017, på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet HDW B och är denominerad i svenska kronor (SEK). Bolagets A-aktier handlas inte publikt. B-aktier har ISIN-kod SE0009889405 och A-aktierna har ISIN-kod SE0009889397.

Som ett led i Företrädesemissionen har styrelsen kallat till extra bolagsstämma i Bolaget den 21 november 2024 och därvid föreslagit att den extra bolagsstämman beslutar att genomföra en minskning av Bolagets aktiekapital utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital genom att aktiernas kvotvärde ändras från 0,01 SEK till 0,0025 SEK. Minskningens belopp uppgår till cirka 14,15 MSEK. Verkställandet av minskningen kommer kräva tillstånd från Bolagsverket. Vidare har styrelsen föreslagit att den extra bolagsstämman beslutar att en sammanläggning av aktier ska genomföras, varvid 1 000 aktier ska sammanläggas till en (1) aktie. Styrelsen föreslås bemyndigas att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen.

De aktier som omfattas av Erbjudandet emitteras till en kurs om 0,01 SEK per unit, motsvarande 0,0025 SEK per aktie. Erbjudandet tillför Bolaget cirka 9,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer vidkännas en maximal utspädningseffekt om cirka 66,7 procent av antalet aktier och antalet röster.

Företrädesemission är villkorad av extra bolagsstämmans godkännande. Företrädesemissionen är vidare villkorad av att den extra bolagsstämman fattar övriga erforderliga beslut i enlighet med styrelsens förslag i aktuell kallelse. Se avnittet ”*Villkor för Erbjudandets fullföljande*”. Aktieägare och andra potentiella investerare bör notera att för det fall den extra bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer Företrädesemissionen inte genomföras, vilket innebär att betalda tecknade units (BTU) kommer att annulleras och all likvid som betalats för teckning i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till innehavaren av BTU per den avstämningsdag som styrelsen fastställer. Notera att likvid som betalats för uniträtter av serie B på marknaden inte kommer att återbetalas. Investerare som förvärvar uniträtter av serie B på marknaden löper således risken att förlora hela det belopp de har betalt för uniträtterna.

### Ändring i antalet aktier och aktiekapital till följd av Erbjudandet

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och genomförs, kommer antalet aktier öka med 3 772 585 324, från 1 886 292 663 aktier till 5 658 877 987 aktier, innebärande att antalet A-aktier efter Företrädesemissionen kommer uppgå till 148 791 102 och antalet B-aktier kommer uppgå till 5 510 086 885, och aktiekapitalet kommer öka med 9 431 463,3100 SEK, från 4 715 731,6575 SEK till 14 147 194,9675 SEK,<sup>17</sup> motsvarande en utspädning om cirka 66,7 procent av kapitalet och cirka 66,7 procent av rösterna i Bolaget.

Om styrelsen i H&D Wireless vid fulltecknad emission fattar beslut om utökningsemisionen och den utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer antalet aktier jämfört med ovan öka till 6 858 877 987, varav 148 971 102 är A-aktier och 6 710 086 885 är B-aktier, och aktiekapitalet öka till 17 147 194,9675 SEK, förutsatt beslut på extra bolagsstämma den 21 november 2024 om minskning av aktiekapitalet. Aktieägare skulle vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 17,5 procent av antalet aktier och cirka 14,6 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 72,5 procent av antalet aktier och cirka 71,6 procent av det totala antalet röster.

### Rättigheter för aktien och utdelningspolicy

Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har olika röstetal. A-aktierna ger tio (10) röster vardera och B-aktierna ger en (1) röst vardera. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har

<sup>17</sup> Den angivna aktiekapitalökningen och aktiekapitalet i stycket tar hänsyn till den aktiekapitalminskning styrelsen i Bolaget föreslår den extra bolagsstämman den 21 november 2024 beslutar om och som är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande.

aktieägare rätt till andel av överskott i relation till det antal aktier som aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. De rättigheter som är förenade med aktierna i H&D Wireless kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Policy och rättigheter avseende utdelning har Bolaget inte fastställt. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Styrelsen gör bedömningen att utdelning sannolikt inte kommer lämnas för de närmaste åren, det vill säga så länge Bolaget är i en tillväxtfas.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Dock ska preferensaktierna i Bolaget, såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i Bolaget till en årlig utdelning motsvarande sju (7) procent på det totala belopp som tillskötts Bolaget i form av teckningslikvid för preferensaktierna vid dess emitterande delat på det totala antalet preferensaktier. För ytterligare information, se avsnittet ”*Bolagsordning*”. Därutöver ska samtliga aktier i Bolaget ha lika rätt till Bolagets vinst, oavsett aktieslag. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför den årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emissioner. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med allmänna preskriptionsregler (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. H&D Wireless har hittills inte lämnat någon utdelning.

### Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Vidare saknar styrelsen kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget är såvitt styrelsen känner till inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild aktieägare och har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

### Bud på Bolagets värdepapper

H&D Wireless aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande H&D Wireless aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

### Aktieägarförteckning

Bolaget hade, per den 30 september 2024, 9 226 aktieägare. Nedanstående tabell utvisar de fem största aktieägarna i Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet ”*Styrelse och ledande befattningshavare*”.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Andel kapital, %	Andel röster, %
H&D Ventures AB <sup>18</sup>	47 739 252	23 621 216	3,78	21,48
Infinitum AB	1 857 777	182 990 706	9,80	8,64
G&W Holding AB		100 000 000	5,3	4,29
Capmate AB		75 936 409	4,03	3,26
Avanza Pension		73 618 572	3,90	3,16
Övriga aktieägare (9 221 st)	5	1 380 528 726	73,19	59,17
<b>Totalt</b>	<b>49 597 034</b>	<b>1 836 695 629</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Personaloptioner och incitamentsprogram<sup>19</sup>

Bolaget har två utestående aktierelaterade incitamentsprogram som riktar sig till styrelsen och vissa anställda inom Koncernen.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025 omfattar högst 13 918 052 teckningsoptioner varav en komma sexton (1,16) teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 26 maj 2025 till och med den 6 juni 2025, till en teckningskurs om 0,40 SEK. Om samtliga teckningsoptioner överläts till deltagarna i incitamentsprogrammet och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 40 362,3500 SEK och befintliga aktieägare utsätts för en utspädning om cirka 0,9 procent av aktierna och cirka 0,7 procent av rösterna med förbehåll för eventuell omräkning.

<sup>18</sup> H&D Ventures AB ägs och kontrolleras av VD och styrelseledamot Pär Bergsten.

<sup>19</sup> Det angivna aktiekapitalsförändringen i avsnittet tar hänsyn till den aktiekapitalminskning styrelsen i Bolaget föreslår den extra bolagsstämman beslutar om och som är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande.

Teckningsoptionsprogram 2023/2026 omfattar högst 29 265 198 teckningsoptioner varav en komma elva (1,11) teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 1 november 2026 till och med den 30 november 2026 till en teckningskurs om 0,10 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner överläts till deltagarna i incitamentsprogrammet och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 81 210,9225 SEK och befintliga aktieägare utsätts för en utspädning om cirka 1,7 procent av aktierna och cirka 1,4 procent av rösterna med förbehåll för eventuell omräkning.

### Utestående teckningsoptioner och konvertibler

Utöver ovanstående incitamentsprogram har H&D Wireless utestående teckningsoptionsserier per dagen för Memorandumet. De utestående teckningsoptionsserierna beskrivs närmare i tabellen nedan och samtliga serier är föremål för omräkning med anledning av Företrädesemissionen.

Teckningsoptionsserie	Antal teckningsoptioner <sup>20</sup>	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapital, SEK <sup>21</sup>	Lösenpris, SEK	Tid för aktieteckning	Utspädning kapital, % <sup>22</sup>	Utspädning röster, % <sup>23</sup>
		5 147 998			2 sep 2024 - 30 sep 2024 och 3 mar 2025 - 31 mar 2025		
TO4 A	9 359 998	101 358 401	12 869,9950	0,12	2 sep 2024 - 30 sep 2024 och 3 mar 2025 - 31 mar 2025	0,27	2,16
TO4 B	184 288 002		253 396,0025	0,12	2 sep 2024 - 30 sep 2024 och 3 mar 2025 - 31 mar 2025	5,10	4,16
<b>Totalt</b>		<b>106 506 399</b>	<b>266 265,9975</b>			<b>5,54</b>	<b>7,71</b>

<sup>20</sup> Per dagen för Memorandumet.

<sup>21</sup> Det angivna aktiekapitalet tar hänsyn till den aktiekapitalminskning styrelsen i Bolaget föreslår den extra bolagsstämman den 21 november 2024 beslutar om och som är en förutsättning för Företrädesemissionens genomförande.

<sup>22</sup> Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i respektive optionsserie, baserat på antalet aktier per dagen för Memorandumet.

<sup>23</sup> Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i respektive optionsserie, baserat på antalet aktier per dagen för Memorandumet.

## Legala frågor och kompletterande information

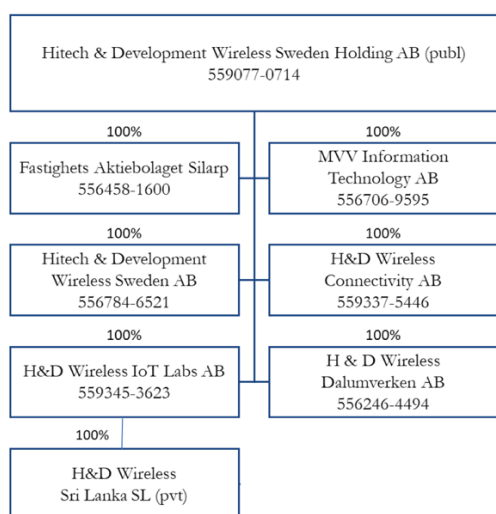
### Anställda

Under räkenskapsåret 2023 hade Koncernen 31 medelantal anställda jämfört med 32 medelantal anställda under 2022. Per dagen för Memorandumet har Koncernen 10 anställda i Sverige.

### Legal struktur

Bolaget är moderbolag i en koncern som även omfattar de helägda dotterbolagen Fastighets Aktiebolaget Silarp, org.nr. 556458-1600, MVV Information Technology AB, org.nr. 556706-9595, Hitech & Development Wireless Sweden AB, org.nr. 556784-6521, H&D Wireless Connectivity AB, 559337-5446, H&D Wireless IoT Labs AB, org.nr. 559345-3623, H & D Wireless Dalumverken AB, org.nr. 556246-4494, och H&D Wireless Sri Lanka SL (pvt). Notera att flera av dotterbolagen är föremål för konkurs, på begäran av bolagen själva, vänligen se avsnitt ”Dotterbolag i konkurs”.

Nedan illustreras Bolagets koncernstruktur:



Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län, med adress Färögatan 33, 164 51 Kista och telefonnummer +46 (0)8-55 118 460. Bolagets hemsida är [www.hd-wireless.com](http://www.hd-wireless.com), varvid det noteras att informationen på hemsidan inte ingår i Memorandumet såvida denna information inte införlivas i Memorandumet genom hänvisning (se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”).

### Dotterbolag i konkurs

Borås tingsrätt beslutade den 1 oktober 2024 att försätta Fastighets Aktiebolaget Silarp respektive H & D Wireless Dalumverken AB i konkurs efter ansökan av respektive bolag. Konkurserna inleddes samma dag och advokat Michael Amosy vid Amosy & Partners Advokatbyrå AB är konkursförvaltare.

Solna tingsrätt beslutade den 2 oktober 2024 att försätta H&D Wireless IoT Labs AB, Hitech & Development Wireless Sweden AB respektive MVV Information Technology AB i konkurs efter ansökan av respektive bolag. Konkurserna inleddes samma dag och advokat Michael Amosy vid Amosy & Partners Advokatbyrå AB är konkursförvaltare.

### Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet.

I januari 2024 upptog Bolaget ett bryggglån om 4 MSEK i syfte att delfinansiera verksamheten tills dess att Bolaget erhöll emissionslikviden från förra företrädesemissionen. Lånet förföll till betalning den 31 mars 2024 och löper med en ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod. Lånet återbetalades delvis med en del av emissionslikviden i samband med företrädesemissionen som genomfördes under februari-april 2024.

Den 21 maj 2024 ingick dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och MVV Information Technology AB ett överlåtelseavtal med Empir Industry AB (”Empir Industry”). Enligt avtalet överläts produktlinan Casat, inklusive immateriella tillgångar, liggande ordrar och produkter, till Empir Industry. Avtalet innebär även att personalen som arbetat med produktlinan



Casat övergår till Empire Industry. Köpeskillingen för produktlinan Casat uppgick till 6 MSEK, varav 4 MSEK tillfaller Hitech & Development Sweden AB och 2 MSEK tillfaller MVV Information Technology AB. Överlåtelsen till Empir Industry slutfördes den 31 maj 2024.

I samband med överlåtelsen av produktlinan Casat till Empir Industry ingicks även ett drifts-, underhålls- och vidareutvecklingsavtal (eng. *Engineering Services Agreement*) mellan dotterbolaget H&D Wireless IoT Labs AB. Enligt avtalet ska H&D Wireless IoT Labs AB tillhandahålla produktutvecklingstjänster under en tolv månadersperiod med en möjlighet för Empir Industry att förlänga i sex månadersperioder. Avtalet har ett värde av 0,9 MSEK.

### Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Dotterbolaget Hitech & Development Wireless Sweden AB ("Dotterbolaget") var under föregående räkenskapsår part i en tvist med Tillväxtverket. Tvisten avsåg ett belopp om cirka 2,2 MSEK som Dotterbolaget erhöll under perioden 23 mars 2020 till och med den 31 augusti 2020 i form av korttidsstöd med anledning av den negativa inverkan coronapandemin medförde för Dotterbolaget. Tillväxtverket förde i sin talan fram kravet att dessa medel skulle återbetalas med motiveringen att Dotterbolaget inte var berättigat till det preliminärt utbetalda stödet, på grund av att Dotterbolaget inte uppfyllde kraven i 5 a § lag om stöd vid korttidsarbete. Dotterbolaget bestred kravet på återbetalning genom att överklaga beslutet till kammarrätten i Stockholm.

Den 20 december 2023 meddelade kammarrätten i Stockholm beslut om att inte bevilja prövningstillstånd i målet mot Tillväxtverket avseende återkrav av korttidsstödet. Kammarrättens beslut innebär att förvaltningsrättens beslut vunnit laga kraft och att Tillväxtverkets återkrav därmed står fast. Dotterbolaget är således skyldigt att återbetala beloppet om cirka 2,2 MSEK.

Styrelsen i Bolaget fattade den 11 mars 2024 beslut om att ansöka om företagskonstruktion för dotterbolagen Hitech Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB, ansökan lämnades in den 21 mars 2024 vid Solna tingsrätt. Solna tingsrätt beslutade den 26 mars 2024 att bevilja ansökningarna om företagsrekonstruktion. Företagsrekonstruktionerna avslutades den 2 oktober när respektive bolag försattes i konkurs, vänligen se avsnitt "*Dotterbolag i konkurs*".

Bolaget offentliggjorde den 27 maj 2024 att styrelsen beslutat att ansöka om företagsrekonstruktion för dotterbolaget H&D Wireless Dalumverken AB vid Borås tingsrätt. Borås tingsrätt beslutade den 26 juni 2024 att bevilja ansökan om företagsrekonstruktion. Företagsrekonstruktionen avslutades den 1 oktober 2024 när bolaget försattes i konkurs, vänligen se avsnitt "*Dotterbolag i konkurs*".

Utöver vad som anges ovan är Koncernen inte, och har inte heller varit part i, eller föremål för, några rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för H&D Wireless under den senaste tolv månadersperioden. Styrelsen känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna ge anledning att befara att några sådana processer eller förfaranden kommer att inledas.

### Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

### Transaktioner med närstående

Nedan presenteras transaktioner med närstående som skett under den period från och med den 1 januari 2024 fram till dagen för Memorandumets offentliggörande.

I oktober respektive november 2024 upptog Bolaget ett bryggglån om 250 000 SEK från Lacon i Stockholm, ett bolag helägt av Christer Färegård och ett bryggglån om 250 000 SEK från H&D Ventures AB, ett bolag helägt av Pär Bergsten, och. Bryggglånen har enligt styrelsens bedömning en marknadsmässig uppläggningsavgift och ränta. Bryggglånen förfaller till betalning den 15 december 2024.

Utöver vad som anges ovan har, från och med ingången av räkenskapsåret 2024 intill dagen för Memorandumet, inga transaktioner mellan å ena sidan Bolaget, och å andra sidan närstående parter, förekommit utöver lön och andra ersättningar som betalats till ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner (se avsnittet "*Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare*").

### 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. H&D Wireless offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) 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 skall ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Dagens Industri. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast

sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

### **Information från tredje man**

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

### **Rådgivare**

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Aqurat är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. G&W och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning, varav en del av G&W:s ersättning är rörlig utifrån Företrädesemissionen utfall, för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. G&W Holding AB äger per Memorandumets datum 53 500 000 aktier eller andra värdepapper i H&D Wireless. Härutöver har G&W och Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig G&W från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

## Skattefrågor i Sverige

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges.

Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att 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 tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

### Beskattning vid avyttring av aktier

#### Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinst i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

#### Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter 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. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

#### Beskattning vid utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent.

#### Aktieägare som är begränsat skyldiga i Sverige

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de tio närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

#### Investeraravdrag vid förvärv av aktier

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerares underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minska proportionellt så att underlagen tillsammans inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2019 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

### **Investeringssparkonto**

För fysiska personer som innehar aktierna i investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är cirka 1,09 procent, och betalas varje år.

## Adresser

### Bolag

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)  
Färögatan 33  
164 51 Kista  
+46 (0)8-55 118 460  
[www.hd-wireless.com](http://www.hd-wireless.com)

### Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission  
Kungsgatan 3  
111 43 Stockholm  
+46 (0)8 503 000 50  
[info@gwkapital.se](mailto:info@gwkapital.se)  
[www.gwkapital.se](http://www.gwkapital.se)

### Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB  
Kungsgatan 58  
111 22 Stockholm  
+46 (0)8 684 058 00  
[info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se)  
[www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

### Revisor

Frejs Revisorer AB  
Ullevigatan 19  
411 40 Göteborg  
+46 (0)31 778 00 40  
[info@frejs.se](mailto:info@frejs.se)  
[www.frejs.se](http://www.frejs.se)

### Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB  
Box 7822  
Regeringsgatan 65  
103 97 Stockholm  
+46 (0)8 402 90 00  
[www.euroclear.se](http://www.euroclear.se)