



BYWIT AB – INFORMATION OM NYEMISSION

byWiT

Viktiga datum

Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter: **1 september 2022**

Teckningsperiod: **5 september - 30 september 2022**

Tilldelningsbesked skickas ut till dem som anmält intresse att teckna preferensaktier utan företrädesrätt: **5 oktober 2022**

Viktig information

Handel med värdepapper innebär alltid en risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Detta dokument är enbart ämnat som allmän information. Informationen utgör ingen juridisk, skatte- eller investeringsrådgivning.

Informationen är baserad på källor som bedömts som tillförlitliga. Informationen om portföljbolagen är baserad på uppgifter som byWiT AB har erhållit från portföljbolagens styrelse och ledning samt bolagens årsredovisningar. Bolaget garanterar dock inte nämnda informations riktighet och ansvarar inte för förluster eller skador som kan uppstå genom att någon använder sig av uppgifter lämnade här. Ingen information i dokumentet har granskats eller reviderats av bolagets revisor.

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta dokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta dokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta dokument ansvarar för att använda detta dokument och informationen här i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i byWiT AB i någon jurisdiktion, varken från byWiT AB eller från någon annan. Investerare ska inte teckna eller förvärva några värdepapper i byWiT AB annat än på grundval av informationen i det prospekt som byWiT AB avser att offentliggöra inom kort.

Detta dokument är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt kommer att upprättas av Bolaget och publiceras på bolagets hemsida efter att prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Detta dokument utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta dokument får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig lagstiftning.

Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som avser bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende bolagets framtida resultat, finansiella ställning, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta dokument är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta dokument genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta dokument är korrekta och varje läsare av dokumentet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta dokument. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta dokument och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta dokument, såtillvida det inte krävs enligt lag.



VD HAR ORDET

Hoppas att ni alla har haft en fin sommar och ser fram emot en spännande höst precis som vi!

Det har nu gått mer än nio månader sedan byWiT framgångsrikt genomförde den första av flera planerade årliga emissioner. Den då övertecknade emissionen tillförde oss drygt 560 Mkr, varav cirka 400 Mkr i nytt kapital och drygt 160 Mkr i tillgångsvärden från den befintliga portföljen av fyra bolag (E-farm, Lanetalk, Klingit och Prime Penguin) som förvärvades i samband med emissionen.

Denna plattform gav oss en fantastisk start att börja bygga vårt gemensamma investmentbolag byWiT med vår vision att långsiktigt investera i och vidareutveckla digitala bolag med stor utvecklingspotential. Ambitionen är att varje portföljbolag ska kunna avkasta omkring fem till åtta gånger investerat kapital och bidra till att öka värdet på byWiTs portfölj som helhet. En central del i vår strategi är också vårt omfattande operativa engagemang i alla våra portföljbolag. Vi ser detta som en viktig del i att reducera risknivån och höja avkastningen på investeringarna.



Under det första halvåret 2022 har vi investerat i fyra nya portföljbolag för totalt 120 Mkr. Vidare har vi också genomfört följdinvesteringar om 79 Mkr i fyra befintliga portföljbolag. Utöver det har vi också tecknat en konvertibel om 3 MEUR. Sammanlagt har vi investerat totalt cirka 230 Mkr.

Vi ligger före vår investeringsplan och vi kan också glädjande visa på att värdeutvecklingen på byWiTs portfölj varit positiv under första halvåret 2022. Substansvärdet per halvårsskiftet uppgick till cirka 1 061 kr/preferensaktie, en ökning med ca 10% sedan årsskiftet och en ökning med 6% sedan investeringstillfället i november 2021.

Ser vi till portföljen i sin helhet har utvecklingen under första halvåret 2022 varit stark och våra bolag har i snitt fördubblat omsättningen jämfört med samma period förra året och utsikterna framåt anses vara goda.

Vi har sedan en tid förberett oss för höstens årliga nyemission och vi kommer i samband med den att upprätta ett prospekt som godkänns av Finansinspektionen. Ambitionen är att ta in 400-600 MSEK i nytt kapital och vi planerar att göra detta under september och oktober månad. Vi arbetar med att bygga framtidens bolag som alla driver strukturella förändringar på de marknader de är aktiva på.

**Allt gott,
Ulf Söderström, vd byWiT**



BAKGRUND OCH MOTIV

Investmentbolaget byWiT startade år 2021 med syfte att tillvarata investeringsmöjligheter inom digitala tillväxtbolag. Ambitionen är att byWiT ska bli den bästa ägaren av digitala tillväxtbolag inom Norden och norra Europa genom att agera som operationella investerare. Med hjälp av teamets mångåriga erfarenhet som entreprenörer och investerare ska Bolaget bygga globala så kallade Champions och vara långsiktig ägare i de bästa portföljbolagen. En Champion är en digital utmanare som inom några år (efter byWiTs första investering) har potentialen att nå en värdering på 1 miljard SEK, genom en skalbar affärsmodell och internationell tillväxtresa. En Champion ska också ha potentialen att kunna bli ledande i en specifik nisch eller ett specifikt marknadssegment. Bolaget har en omfattande utvärderingsprocess som ämnar till att hitta tillväxtbolag som digitaliserar analoga branscher och nischer.

byWiT ligger väsentligt före den tidigare kommunicerade planen avseende investeringstakt och uppbyggnaden av portföljen, vilket antas ha en positiv effekt på avkastningen inför framtiden. byWiT har nu sammanlagt elva investeringar att jämföra med fyra investeringar vid förra emissionstillfället, som genomfördes under Q4 2021.

Det är i enlighet med byWiTs långsiktiga strategi att årligen genomföra ett kapitaltillskott för att finansiera uppbyggandet av investeringsportföljen, med målet att över en femårsperiod bygga upp en portfölj av 10-15 Champions. Det är byWiTs styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Styrelsen i byWiT beslutade därför den 25 augusti 2022 att genomföra en kapitalanskaffning genom nyemission av preferensaktier om cirka 400 MSEK före emissionskostnader. För det fall styrelsen fullt ut utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet kommer den totala emissionslikviden i stället att uppgå till cirka 500 MSEK och för det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut kommer den totala emissionslikviden i stället att uppgå till cirka 600 MSEK.

Syftet med Erbjudandet är att ta in det kapital som krävs för att bolaget ska ha förutsättning att med egna medel investera i, och utveckla, bolag i tillväxtfas med finansiella medel och operativ kunskap. Bolagets målsättning är att ha en stark balansräkning som möjliggör löpande följdinvesteringar i Champions för att bidra till deras fortsatta utveckling och framgång. Ambitionen är att om fyra till fem år notera bolaget på en marknadsplats där nuvarande aktieägare och andra kan handla i byWiT-aktien.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 400 MSEK före emissionskostnader. Den uppskattade nettolikviden om cirka 385 MSEK avses fördelas på följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- i. återbetalning av förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK (cirka 17 procent)
- ii. nya investeringar i digitala tillväxtbolag (cirka 42 procent)
- iii. investeringar i befintliga portföljbolag som fortsätter att växa enligt plan och med ambition att bli internationella Champions (cirka 41 procent)

Vid en maximal utökning av Erbjudandet och under antagande att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut tillförs Bolaget ytterligare cirka 200 MSEK före emissionskostnader om cirka 8 MSEK. De eventuella kapitaltillskotten vid en utökning av Erbjudandet och vid utnyttjande av Övertilldelningsoptionen avses användas som ytterligare förstärkning av punkt ii och iii ovan.



VILLKOR I SAMMANDRAG

Styrelsen för byWiT beslutade den 25 augusti 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 30 juni 2022, att genomföra en nyemission av preferensaktier. Erbjudandet omfattar upp till 374 584 nyemitterade preferensaktier.

Styrelsen för Bolaget har även förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 94 250 preferensaktier. Styrelsen har vidare beslutat att emittera ytterligare högst 94 250 preferensaktier för det fall det utökade erbjudandet övertecknas ("Övertilldelningsoptionen").

De som på avstämningsdagen den 1 september 2022 är registrerade som preferensaktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya preferensaktier i förhållande till det antal preferensaktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd preferensaktie berättigar innehavaren till två (2) teckningsrätter. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny preferensaktie.

De nya preferensaktierna emitteras till en teckningskurs om 1 061 SEK per preferensaktie.

Teckning av nya preferensaktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 5 september 2022 till och med den 30 september 2022.

Teckning av preferensaktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av preferensaktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 september 2022 till och med den 30 september 2022.

Minsta teckningspost för nya investerare, som inte erhållit teckningsrätter i Erbjudandet, uppgår till 100 000 SEK.

Om styrelsen för byWiT utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet respektive att utnyttja Övertilldelningsoptionen kommer styrelsen att tilldela sådana ytterligare preferensaktier i enlighet med samma tilldelningsprinciper som gäller för Erbjudandet.

Besked om eventuell tilldelning av preferensaktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast fem (5) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras på Bolagets webbplats, www.bywit.se, omkring den 5 oktober 2022.



OM BYWIT

Digitaliseringen av samhället är en global strukturell revolution som driver transformation inom alla branscher och marknader. En transformation som påskyndades av pandemin där digitala tjänster blev en central faktor för att se till att samhället fortsatt kunde fungera. Men digitaliseringen händer inte av sig självt. Den kräver nytänkande, mod och innovation, vilket är något vi ofta ser i form av nya bolag som presenterar digitala lösningar.

Investmentbolaget byWiT startades år 2021 med syfte att tillvarata investeringsmöjligheter inom digitala tillväxtbolag. Bolaget grundare har ett gediget flerårigt operativt kunnande av företag i tillväxt. De har byggt, drivit och lett flertalet nystartade företag till börsnotering samt globala miljardföretag, vilket har givit dem en unik förståelse och förmåga att driva tillväxten i våra tillväxtbolag. Med hjälp av teamets mångåriga erfarenhet som entreprenörer och investerare ska bolaget bygga globala så kallade champions (branschledande utmanare med stor skalbarhet och tillväxt).

Bolag som är digitala utmanare finns inom alla branscher, både nationellt och internationellt, och därför är byWiTs investeringsstrategi att vara branschoberoende. byWiT använder sig av en omfattande utvärderingsprocess för att hitta tillväxtbolag som digitaliserar analoga branscher och nischer. Varje bolag ska ha förutsättning att kunna nå en omsättning om 1 miljard SEK och bolagen ska också ha en affärsmodell med bevisad så kallade 'unit economics'. Vidare ska bolagen gå att skala internationellt samt kunna nå en ledande position inom sin marknad, bransch eller nisch.

byWiT investerar i minoritetsandelar för att säkerställa grundares och entreprenörers fortsatta engagemang och incitament. Målsättningen är att bygga en portfölj av 10-15 globala digitala champions.



ÖVRIGT

Fullständigt prospekt finns på www.bywit.se. Frågor kring byWiT och emissionen specifikt kan mailas till emissioner@bywit.se