

INBJUDAN TILL TECKNING AV PREFERENSAKTIER I byWiT AB

Detta EU-tillväxtprospekt godkändes av Finansinspektionen den 2 september 2022. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter detta datum under förutsättningen att byWiT AB fullgör skyldigheten att enligt Europaparlamentet och Rådets förordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till EU-tillväxtprospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel, eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till EU-tillväxtprospektet gäller från och med tidpunkten för godkännande av EU-tillväxtprospektet till och med utgången av teckningsperioden. byWiT AB har ingen skyldighet att upprätta tillägg till EU-tillväxtprospektet efter teckningsperiodens utgång.





VIKTIG INFORMATION

Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "byWiT" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, byWiT AB, org.nr 559327-3153, den grupp av bolag i vilken byWiT AB har ett ägande eller något av nyss nämnda bolag, beroende på sammanhanget. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna preferensaktier i Bolaget så som närmare framgår av detta Prospekt. Hänvisning till SEK avser svenska kronor. Hänvisning till USD avser amerikanska dollar. Hänvisning till EUR avser euro. Med "T" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "MD" avses miljarder.

byWiT har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av byWiT har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, förvärfas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District och Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckningen och förvärfv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. byWiT förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieförvärfv som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

För Prospektet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 av den 14 mars 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 vad gäller formatet på, innehållet i och granskningen och godkännandet av de prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten i de framtidsinriktade uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.



INNEHÅLL

	DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING.....	4
	SAMMANFATTNING	5
	ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
	BAKGRUND OCH MOTIV.....	12
	VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
	REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	25
	RISKFaktorER.....	26
	VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	35
	VILLKOR OCH ANVISNINGAR	38
	STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	43
	FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	47
	LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	51
	TILLGÄNGLIGA DOKUMENT.....	59



DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. byWiTs årsredovisning för perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021 har reviderats av Grant Thornton Sweden AB, med auktoriserade revisorn Olof Nordgaard som huvudansvarig revisor. Revisionsberättelsen innehåller inga anmärkningar. byWiTs finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022 har inte reviderats, men översiktligt granskats, av Bolagets revisor. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på byWiTs webbplats, www.bywit.se (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet). Förutom den information som hänvisas till ovan har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

byWiT AB:s reviderade årsredovisning för perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021, inklusive revisionsberättelsen (<https://bywit.se/wp-content/uploads/2022/08/A%CC%8Arsredovisning-byWiT-inkl.-revisionsbera%CC%88ttelse.pdf>).

	Sid
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	7
Koncernens kassaflödesanalys	8
Noter	13-24
Revisionsberättelse	26-27

byWiT AB:s finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022, inklusive revisorns granskningsrapport (<https://bywit.se/wp-content/uploads/2022/08/Dela%CC%8Arsrapport-byWiT-inkl.-revisionsbera%CC%88ttelse.pdf>).

	Sid
Koncernens resultaträkning	14
Koncernens balansräkning	15
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	16
Koncernens kassaflödesanalys	17
Noter	22-34
Granskningsrapport	36



SAMMANFATTNING

(A) Inledning

<i>Värdepappersens namn och ISIN</i>	Erbjudandet omfattar preferensaktier i byWiT AB. Preferensaktierna har ISIN-kod SE0017084411.
<i>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</i>	byWiT AB, org.nr 559327-3153, Birger Jarlsgatan 37, 111 45 Stockholm, med LEI-kod 549300VXK6J37KHEJ546, erbjuder enligt detta EU-tillväxtprospektet preferensaktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0017084411. Representanter för Bolaget går att nå på telefon +46-07 618 95 95 och e-post emissioner@bywit.se . Bolagets webbplats är www.bywit.se .
<i>Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet</i>	Det är Finansinspektionen som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00. Finansinspektionens webbplats: www.fi.se .
<i>Datum för godkännande</i>	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 2 september 2022.
<i>Varningar</i>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

(B) Nyckelinformation om emittenten

<i>Information om emittenten</i>	<p>byWiT AB, org.nr 559327-3153, med LEI-kod 549300VXK6J37KHEJ546, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk tillämplig lagstiftning, däribland aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län.</p> <p>byWiT är ett investmentbolag vars huvudsakliga verksamhet går ut på 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 Bolagets portfölj som helhet.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Ulf Söderström.</p> <p>Kontrollerande aktieägare</p> <p>Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna och röstetalet i Bolaget per den 30 juni 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Det finns såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget.</p>																																													
	<table><thead><tr><th>Aktieägare⁽¹⁾</th><th>Antal stamaktier</th><th>Antal preferensaktier</th><th>Andel aktier, %</th><th>Andel röster, %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB och Coeli Investment AB)</td><td>175 000</td><td>10 000</td><td>17,42</td><td>31,64</td></tr><tr><td>Elias Jacobson</td><td>64 350</td><td>4 330</td><td>6,47</td><td>11,65</td></tr><tr><td>Thomas Karlsson</td><td>64 350</td><td>3 255</td><td>6,37</td><td>11,63</td></tr><tr><td>Ulf Söderström</td><td>64 350</td><td>3 202</td><td>6,36</td><td>11,63</td></tr><tr><td>Nalle Söderström</td><td>64 350</td><td>2 431</td><td>6,29</td><td>11,61</td></tr><tr><td>Johan Gorecki</td><td>64 350</td><td>2 061</td><td>6,25</td><td>11,61</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>3 250</td><td>536 598</td><td>50,84</td><td>10,23</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>500 000</td><td>561 877</td><td>100</td><td>100</td></tr></tbody></table>	Aktieägare ⁽¹⁾	Antal stamaktier	Antal preferensaktier	Andel aktier, %	Andel röster, %	Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB och Coeli Investment AB)	175 000	10 000	17,42	31,64	Elias Jacobson	64 350	4 330	6,47	11,65	Thomas Karlsson	64 350	3 255	6,37	11,63	Ulf Söderström	64 350	3 202	6,36	11,63	Nalle Söderström	64 350	2 431	6,29	11,61	Johan Gorecki	64 350	2 061	6,25	11,61	Övriga aktieägare	3 250	536 598	50,84	10,23	Totalt	500 000	561 877	100	100
Aktieägare ⁽¹⁾	Antal stamaktier	Antal preferensaktier	Andel aktier, %	Andel röster, %																																										
Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB och Coeli Investment AB)	175 000	10 000	17,42	31,64																																										
Elias Jacobson	64 350	4 330	6,47	11,65																																										
Thomas Karlsson	64 350	3 255	6,37	11,63																																										
Ulf Söderström	64 350	3 202	6,36	11,63																																										
Nalle Söderström	64 350	2 431	6,29	11,61																																										
Johan Gorecki	64 350	2 061	6,25	11,61																																										
Övriga aktieägare	3 250	536 598	50,84	10,23																																										
Totalt	500 000	561 877	100	100																																										
	(1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.																																													



Finansiell
nyckelinformation
för emittenten

Resultaträkning

TSEK	2021-07-13 - 2021-12-31 (reviderade)	2022-01-01 - 2022-06-30 (ej reviderade)
Rörelsens intäkter	-56	67 932
Rörelseresultat	-2 459	59 519
Årets resultat och totalresultat	-2 459	59 136

Balansräkning

TSEK	2021-12-31 (reviderade)	2022-06-30 (ej reviderade)
Totala tillgångar	544 844	655 026
Totalt eget kapital	543 695	602 831

Kassaflödesanalys

TSEK	2021-07-13 - 2021-12-31 (reviderade)	2022-01-01 - 2022-06-30 (ej reviderade)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-182 025	-221 455
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	370 684	50 000
Periodens kassaflöde	188 659	-171 455

Alternativa nyckeltal

	2021-07-13 - 2021-12-31 (ej reviderade)	2022-01-01 - 2022-06-30 (ej reviderade)
Substansvärde (TSEK)	543 695	602 831
Substansvärde per stamaktie, SEK	0,00	13,01
Substansvärde per preferensaktie, SEK	967,641 ¹	1 061,31
Förändring substansvärde per preferensaktie, %	-	9,7
Nettokassa/-skuld (TSEK)	207 655	-31 158
Soliditet (%)	100	92
Rörelseresultat (TSEK)	-2 459	59 519
Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar (TSEK)	-56	67 023
Resultat per stamaktie, SEK	0,00	13,01
Resultat per preferensaktie, SEK	-4,38	93,67
Investeringar (TSEK)	161 776	230 906

Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Nedan presenteras de mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för Bolaget.

Risker relaterade till onoterade investeringar och prisrisk Per den 30 juni 2022 bestod 90 procent av byWiTs investeringsportfölj av aktieinvesteringar och övriga 10 procent bestod av optioner, konvertibler och liknande instrument. byWiT redovisar i sin balansräkning innehav i finansiella instrument som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i SEK och är därför exponerat för den prisrisk som finns hos onoterade investeringar. En nedgång i priset på investeringarna kan påverka värderingen av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs resultat och balansräkning negativt och därmed ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs finansiella ställning och resultat.

¹ Koncernens första officiella substansvärde per aktie beräknas per 30 juni 2022 som kommunicerat i informationsmaterialet vid emissionen under 2021. Sedan emissionstillfället är substansvärdesförändringen 6,1 procent.



Beroende av portföljbolag

byWiT innehar inga väsentliga tillgångar annat än innehav i portföljbolag. Följaktligen är byWiT beroende av att aktierna i portföljbolagen ökar i värde. Vidare är byWiT beroende av att erhålla tillräckliga intäkter i samband med Bolagets drift och ägande av portföljbolag för att uppfylla sina förpliktelser. byWiT är således indirekt föremål för samma risker som portföljbolagen är utsatta för i sina respektive verksamheter, utöver frågor kopplade till ägandet av sådana portföljbolag, vilket kommer att reflekteras i riskfaktorerna som beskrivs i detta avsnitt.

Risker hänförliga till portföljbolagens verksamheter

All verksamhet i portföljbolagen är förknippad med olika risker vilka kan leda till förluster, däribland på grund av bristfälliga processer, misslyckande att öka och förbättra funktionaliteten och kvaliteten på befintliga produkter och tjänster, misslyckande att utvidga befintliga licensavtal med gynnsamma villkor, misslyckande att förbli konkurrenskraftiga eller lansera nya produkter och tjänster och att framgångsrikt optimera produktioner och införa kostnadsminskningsåtgärder. Det finns även en risk att vissa portföljbolag inte tillräckligt väl klarar av att anpassa sig till förändrade affärslandskap, inklusive men inte begränsat till, digitalisering, implementeringen av ny teknik, utbud samt upprätthållande av viktiga leverantörsavtal och kundrelationer.

Risker relaterade till tillväxt

byWiTs nuvarande investeringar är bolag som är aktiva i konkurrensutsatta branscher. Dessa bolag är beroende av att framgångsrikt genomföra sina tillväxtstrategier och vinna nya marknadsandelar, utöver att bibehålla nuvarande marknadspositioner. Det finns en risk att bolagen inte genomför sina tillväxtstrategier på ett framgångsrikt sätt, exempelvis genom att inte vinna nya marknadsandelar eller att nya och tidigare produkterbjudanden inte når fortsatt kommersiell framgång. Detta riskerar att ge upphov till att tillväxttakten blir lägre eller uteblir och därmed påverka värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till investeringar

Risker relaterade till investeringar är en naturlig del av byWiTs verksamhet. Alla investeringar är förenade med osäkerhet. byWiT förvärvar löpande andelar i onoterade bolag. Under de två första kvartalen 2022 genomförde byWiT nya investeringar till en total summa om cirka 231 MSEK. Investeringar medför operativa utmaningar och risker, såsom behovet av att tillräckligt väl kunna identifiera investeringsmöjligheter på gynnsamma villkor. Att misslyckas med detta kan innebära en negativ påverkan på byWiTs verksamhet och konkurrenskraft, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på byWiTs finansiella ställning.

Risker relaterade till avyttringar

Risker relaterade till avyttringar kan komma att bli aktuella i byWiTs verksamhet och alla avyttringar är förenade med osäkerhet. Som en minoritetsägare i portföljbolagen har byWiT sällan möjlighet att påverka tidpunkten eller strukturen för avyttringar. Däremot kan byWiT komma att ha möjlighet att avyttra hela eller delar av innehav på sekundärmarknaden, exempelvis i samband med att portföljbolagen gör nya kapitaliseringsrundor. Det finns en risk att byWiT inte lyckas sälja sina respektive andelar och innehav till det vid avyttringen rådande marknadspriset eller till det bokförda värdet, exempelvis till följd av den begränsade likviditeten i onoterade aktier som byWiT investerar i eller av andra anledningar.

Risker relaterade till lånefinansiering

De kommande tolv månaderna uppgår byWiTs uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 130 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2022 förutsatt att nuvarande affärsplan inte ändras. Det otillräckliga rörelsekapitalet beror på att Bolaget ska återbetala ett förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK senast i december 2022 samt konvertibellån, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK.

Förlagslånet och reverserna avses att återbetalas med emissionslikviden från Erbjudandet. Bolagets förmåga att återbetala förlagslånet och reverserna när de förfaller till betalning påverkas av flera olika omständigheter, bland annat av huruvida emissionslikviden i Erbjudandet inflyter. Om Erbjudandet inte genererar ett kapitaltillskott finns det en risk att Bolaget kan komma att tvingas söka ytterligare kapital genom exempelvis riktade emissioner, lån eller liknande. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa sådan ytterligare finansiering. Om en anskaffning av ytterligare finansiering för att täcka Bolagets framtida kapitalbehov på kort sikt misslyckas kommer Bolaget att behöva anpassa verksamheten genom att senarelägga vissa investeringar, och/eller sälja tillgångar, och kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Konvertibellånen avses, i enlighet med villkoren för konvertibellåneavtalen, att återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission i samband med Erbjudandet. Kvittning av konvertibellånen har dock, vid tidpunkten för detta Prospekt, ännu inte verkställts. Konvertibellånen förfaller till kontant återbetalning i december 2022 om konvertibellånen inte kvittas mot preferensaktier i Bolaget dessförinnan. Om kvittningsemissionen inte genomförs och Bolaget således måste återbetala skulderna enligt konvertibellåneavtalen kontant skulle det få en negativ påverkan på byWiTs likviditet och finansiella ställning.



(C) Nyckelinformation om värdepappren

<i>Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</i>	<p>De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är preferensaktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0017084411. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 061 877 SEK fördelat på 1 061 877 aktier, varav 500 000 stamaktier och 561 877 preferensaktier. Aktierna har ett kvotvärde om 1 SEK. Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 1 436 461 SEK fördelat på 1 436 461 aktier, varav 500 000 stamaktier och 936 461 preferensaktier.</p> <p>Erbjudandet omfattar upp till 374 584 preferensaktier. Erbjudandet motsvarar ett värde om totalt cirka 400 MSEK.</p> <p>Enligt Bolagets bolagsordning kan aktier ges ut i två aktieslag: stamaktier och preferensaktier.</p> <p>Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemision ge ut nya aktier ska en befintlig ägare ges företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier ägaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i Bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.</p> <p>Bolagets bolagsordning innehåller bestämmelser om utdelnings- och likvidationspreferens. Samtliga utdelningar ska ske i följande prioritetssordning.</p> <p>Aktierna i Bolaget ska berättiga till utdelning enligt vad som anges nedan, såvitt tvingande lagstiftning ej annat stadgar:</p> <ol style="list-style-type: none">i första hand ska preferensaktier erhålla 100 procent av samtliga utdelningar intill dess att de, tillsammans med tidigare utdelningar i enlighet med denna punkt a), erhållit utdelning motsvarande företrädesränta;i andra hand ska preferensaktier erhålla 100 procent av samtliga utdelningar intill dess att de, tillsammans med tidigare utdelningar i enlighet med denna punkt b), erhållit utdelning motsvarande företrädesbelopp; ochi tredje hand ska preferensaktier erhålla 80 procent av samtliga utdelningar och stamaktier ska erhålla 20 procent av samtliga utdelningar. <p>Vid likvidation av Bolaget ska utdelning kunna ske både genom kontant utdelning och utdelning av Bolagets värdepapper.</p> <p>Företrädesbelopp innebär summan av de belopp som har tillskjutits Bolaget i form av teckningslikvid för preferensaktier och aktieägartillskott avseende preferensaktier.</p> <p>Företrädesränta innebär i förhållande till preferensaktier ett belopp motsvarande en årlig icke-kapitaliserad ränta om tre (3) procent (beräknad på faktiskt antal dagar under perioden baserat på att alla månader har 30 dagar / ett år med 360 dagar) på företrädesbelopp, från och med dagen för registrering av preferensaktier hos Bolagsverket till den tidigare tidpunkten av (i) preferensaktier erhållit företrädesbeloppet genom utdelning eller (ii) första handelsdagen efter att Bolagets preferensaktier tas upp till handel på reglerad marknad eller annan handelsplats. För det fall utdelning sker till visst belopp till preferensaktier, som inte är företrädesränta, fram till att Bolaget likvideras ska företrädesbeloppet (som ligger till grund för företrädesräntan (tre procent per år)) minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelningen.</p> <p>Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta preferensaktierna i Bolaget.</p> <p>byWiT har ej antagit en utdelningspolicy. Ingen utdelning har betalats sedan Bolaget bildades.</p>
<i>Plats för handeln med värdepapperen</i>	Bolagets aktier är inte upptagna till handel på reglerad marknad, multilateral handelsplattform eller annan marknadsplats för handel med finansiella instrument.
<i>Garantier som värdepapperen omfattas av</i>	Värdepapperen inom ramen för Erbjudandet omfattas inte av någon garanti.
<i>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</i>	<p>Nedan presenteras de mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för värdepapperen och/eller Erbjudandet.</p> <p>Potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering Det förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier. Detta innebär att det finns en risk att investerare inte kommer att kunna avyttra preferensaktier som tecknas i Erbjudandet eller att en sådan avyttring kommer att kunna ske till önskat pris.</p> <p>Grundarna har ett betydande inflytande över byWiT Grundarna tillika stamaktieägarna i byWiT innehar totalt cirka 49 procent av aktierna och cirka 90 procent av rösterna i Bolaget före Erbjudandet. Det finns risk att grundarnas intressen inte nödvändigtvis är förenliga med Bolagets eller andra aktieägares intressen och grundarna kan komma att utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte nödvändigtvis överensstämmer med andra aktieägares bästa. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt av sådana intressekonflikter.</p>



Bolagets möjlighet att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer. Det finns det en risk att Bolaget beslutar att återinvestera eventuell framtida vinst i verksamheten, att Bolagets aktieägare beslutar att inte betala utdelningar i framtiden eller att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att betala utdelningar.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan komma att späda ut aktieinnehavet och ha en negativ inverkan på aktiepriset.

Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar. Det finns således en risk att framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper minskar marknadspriset på aktien och medför en utspädning av vissa aktieägares innehav i Bolaget.

(D) Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Villkor och tidplan för att investera i värdepappren

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. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 400 MSEK.

Styrelsen för Bolaget har även förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 94 250 preferensaktier, vilket motsvarar ett värde om cirka 100 MSEK. Styrelsen har vidare beslutat att emittera ytterligare högst 94 250 preferensaktier för det fall det utökade Erbjudandet övertecknas ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen motsvarar ett värde om cirka 100 MSEK.

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. Bolaget debiterar inget courtage för teckning av preferensaktier i Erbjudandet.

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 1 september 2022.

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.

För det fall inte samtliga preferensaktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, besluta om tilldelning av preferensaktier till de som tecknat preferensaktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat preferensaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var preferensaktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av preferensaktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat preferensaktier utan stöd av teckningsrätter (allmänheten i Sverige och kvalificerade investerare), och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal preferensaktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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.

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier i byWiT att öka med totalt 374 584 aktier, från 1 061 877 aktier till 1 436 461 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 374 584 SEK, från 1 061 877 SEK till 1 436 461 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 35 procent av det totala antalet aktier och cirka 7 procent av det totala antalet röster i Bolaget. För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt om cirka 26 procent av antalet aktier och cirka 6 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget vid för det fall Erbjudandet fulltecknas.



För det fall styrelsen utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 aktier, från 1 436 461 aktier till 1 530 711 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 94 250 SEK, från 1 436 461 SEK till 1 530 711 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 7 procent av det totala antalet aktier och cirka 2 procent av det totala antalet röster i Bolaget (beräknat i förhållande till antalet aktier och röster vid ett fulltecknat Erbjudande). För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i det utökade Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt om cirka 6 procent av antalet aktier och cirka 2 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget vid en maximal utökning av Erbjudandet.

För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 aktier, från 1 530 711 aktier till 1 624 961 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 94 250 SEK, från 1 530 711 SEK till 1 624 961 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 6 procent av det totala antalet aktier och cirka 2 procent av det totala antalet röster i Bolaget (beräknat i förhållande till antalet aktier och röster vid ett fulltecknat utökat Erbjudande). För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i det utökade Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen medför detta en utspädningseffekt om cirka 5 procent av antalet aktier och cirka 2 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget vid en maximal utökning av Erbjudandet och vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

Motiv och användning av emissionslikvid

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. En Champion är en digital utmanare som inom några år (efter byWiTs första investering) har potentialen att nå en värdering på 1 MDSEK, 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.

byWiT har under 2022 upptagit skuldfinansiering för att tillvarata attraktiva investeringsmöjligheter i marknaden. Det innebär att 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.

De kommande tolv månaderna uppgår byWiTs uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 130 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2022 förutsatt att nuvarande affärsplan inte ändras. Det otillräckliga rörelsekapitalet beror på att Bolaget ska återbetala ett förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK senast i december 2022 samt konvertibellån, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK. Konvertibellånen avses, i enlighet med villkoren för konvertibellåneavtalen, att återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission i samband med Erbjudandet. Konvertibellånen om cirka 62,4 MSEK förväntas således inte att ha en likviditetspåverkan även om de inkluderats i beräkningen av rörelsekapitalbehovet eftersom konvertibellånen, för det fall kvittning inte dessförinnan ägt rum, förfaller till betalning i december 2022 och kvittning vid tidpunkten för detta Prospekt ännu inte har verkställts.

byWiTs målsättning som investmentbolag är att finna, bygga upp och utveckla över tio Champions - tillväxtbolag som digitaliserar en analog affär eller nisch och som går att skala upp på en global marknad. Vår ambition är att om fyra till fem år noteras på en marknadsplats där nuvarande aktieägare och andra investerare kan köpa och sälja aktier i byWiT.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 400 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 15 MSEK och består huvudsakligen av ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Erbjudandet. 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.

Om den separata kvittningsemissionen som avses att genomföras i samband med Erbjudandet inte genomförs och Bolaget således måste återbetala konvertibellånen, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK kontant kommer återbetalningen att ske med nettolikviden från Erbjudandet på bekostnad av punkt iii ovan.



ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för byWiT AB är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för byWiT består per dagen för Prospektet av ordförande Thomas Karlsson och ledamöterna Johan Gorecki, Ulrika Hasselgren och Lukas Lindkvist.

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet.

Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att - såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part - inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. Vissa delar av Prospektet innehåller referenser till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

Digital development, 20 april 2022,

<https://www.worldbank.org/en/topic/digitaldevelopment/overview#:~:text=The%20numbers%20spek%20for%20themselves,2.5%25%20of%20GDP%20per%20capita>



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 MDSEK, 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 har under 2022 upptagit skuldfinansiering för att tillvarata attraktiva investeringsmöjligheter i marknaden. Det innebär att 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 en kapitalanskaffning 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.

De kommande tolv månaderna uppgår byWiTs uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 130 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2022 förutsatt att nuvarande affärsplan inte ändras. Det otillräckliga rörelsekapitalet beror på att Bolaget ska återbetala ett förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK senast i december 2022 samt konvertibellån, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK. Konvertibellånen avses, i enlighet med villkoren för konvertibellåneavtalen, att återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemision i samband med Erbjudandet (för mer information, se avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Väsentliga avtal - Finansieringsavtal"). Konvertibellånen om cirka 62,4 MSEK förväntas således inte att ha en likviditetspåverkan även om de inkluderats i beräkningen av rörelsekapitalbehovet eftersom konvertibellånen, för det fall kvittning inte dessförinnan ägt rum, förfaller till betalning i december 2022 och kvittning vid tidpunkten för detta Prospekt ännu inte har verkställts.

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.

byWiTs målsättning som investmentbolag är att finna, bygga upp och utveckla över tio Champions - tillväxtbolag som digitaliserar en analog affär eller nisch och som går att skala upp på en global marknad. Vår ambition är att om fyra till fem år noteras på en marknadsplats där nuvarande aktieägare och andra kan köpa och sälja aktier i byWiT.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 400 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 15 MSEK och består huvudsakligen av ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Erbjudandet. 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.

Om den separata kvittningsemissionen som avses att genomföras i samband med Erbjudandet inte genomförs och Bolaget således måste återbetala konvertibellånen, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK kontant kommer återbetalningen att ske med nettolikviden från Erbjudandet på bekostnad av punkt iii ovan.

Rådgivare

Legal rådgivare är Advokatfirman Schjødt, vilka bland annat har bistått Bolaget i samband med upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Eminova FK AB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Intressen och intressekonflikter

Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Det föreligger inte heller intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter, ledande befattningshavares och General Partners privata intressen och/ eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners har dock vissa finansiella intressen i byWiT till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget. Flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners har även direkta eller indirekta aktieinnehav i byWiTs portföljbolag. Vidare har flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners uppdrag i bolag som ingår i samma koncern som Bolagets största aktieägare Coeli Holding AB.

Sju av Bolagets aktieägare (Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB), Ulf Söderström, Elias Jacobson, Thomas Karlsson, Nalle Söderström, Scott Moore och Johan Gorecki) är parter till ett aktieägaravtal avseende deras aktier i Bolaget. De aktieägare som är parter till aktieägaravtalet äger aktier motsvarande cirka 49 procent av antalet aktier och cirka 90 procent av antalet röster i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter har valts i enlighet med bestämmelserna i aktieägaravtalet. Därutöver har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller General Partner valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Bolaget har dock ingått ett avtal om företagsledningstjänster med Bolagets största aktieägare Coeli Investment Management AB, vilket närmare beskrivs i avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Väsentliga avtal".



VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

Företagets verksamhet

Generellt om verksamheten

byWiT är ett investmentbolag vars huvudsakliga verksamhet går ut på 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 Bolagets portfölj som helhet.

byWiT har en selektiv sourcing- och investeringsstrategi samt ett aktivt operationellt engagemang i portföljbolagen. Genom byWiTs selektiva sourcing och operationella engagemang i portföljbolagen så bedöms risknivån att minska och tillväxten öka vilket långsiktigt medför högre värdeskapande för Bolagets aktieägare. byWiT investerar främst i minoritetsposter i noterade bolag, för att säkerställa grundares och entreprenörers fortsatta engagemang och incitament. byWiT utövar kontroll genom sitt ägande samt operationella deltagande i portföljbolagen.

byWiT investerar i digitala tillväxtbolag med stor potential, med starka grundar- och ledarteam. Tillsammans med bolagen skapar byWiT en gemensam affärsplan för att driva verksamheten vidare, med målsättningen att utveckla bolagen till globala Champions, det vill säga tillväxtbolag som digitaliserar en analog affär, bransch eller nisch och som är möjligt att skala upp på en global marknad.

byWiT investerar huvudsakligen inom Norden, alltid med syfte att skapa globala bolag. byWiTs verksamhet drivs främst från Stockholm där Bolaget har sitt säte. Grundarna har ett starkt operationellt engagemang som Bolaget bedömer har bidragit till stort värdeskapande historiskt.

Sourcingmodell

byWiT hittar investeringsmöjligheter genom att systematiskt arbeta med nätverk, saminvestorare och uppsökande verksamhet. Bolagets utvärdering av potentiella investeringar följer en systematisk process i ett flertal steg såsom genomgång av storlek och potential samt uppfyllande av byWiTs specifika investeringskriterier. byWiT har som ambition att fylla ett tomrum på marknaden genom att vara en aktiv, långsiktig och kapitalstark partner och ägare.

byWiT investeringskriterier

byWiT har bestämda investeringskriterier som används för att utvärdera potentiella investeringar. byWiT utvärderar drygt 100 potentiella investeringar årligen. Dock passar inte alla bolag in i den uppsatta investeringsstrategin. byWiT utvärderar intäktpotential och varje bolag ska ha förutsättning att kunna nå en omsättning om 1 MDSEK, bolagen ska också ha en affärsmodell med bevisad så kallade 'unit economics'². Vidare ska bolagen gå att skala internationellt samt kunna nå en ledande position inom sin marknad, bransch eller nisch.

byWiT har som målsättning att alla bolag ska ha egenskaper som helt matchar investeringskriterierna men undantag kan förekomma. Om ett bolag exempelvis inte har förutsättningarna att växa globalt kan det ändå vara aktuellt att investera i om bolaget har en hög lönsamhet och skalbarhet i en lokal marknad.

Operationell tillväxtmodell

När byWiT har identifierat ett bolag som motsvarar investeringskriterierna startar en utvärderingsprocess i flera steg genom ett affärsplanearbete och due diligence (företagsbesiktning). Centralt i detta arbete är bland annat analysen av sex centralt viktiga operationella områden som byWiT identifierat. Dessa innefattar ledarskap, organisation,

² Svenska: skalfördelar



affärsstrategi, innovationsprocessen och förmåga, varumärke och den tekniska plattformen. Genom analysen skapas tillsammans med ledningen i bolaget en gemensam affärs- och Go-to-Market-plan (GTM), där byWiT och bolaget planerar det arbete som ska genomföras på ett till tre års sikt. I GTM sätter byWiT tillsammans med bolaget upp tydliga aktiviteter som ska genomföras och mål som ska uppnås varje år för att nå den fulla potentialen (exempelvis 1 MDSEK i omsättning eller 500 000 nya prenumeranter). För varje mål och år utvärderas vilka resurser, inklusive personal och behov för nya rekryteringar, som krävs för de olika projekten som bolagen skall genomföra (till exempel att utveckla nya produkter och tjänster eller starta försäljning på en ny geografisk marknad). byWiT planerar parallellt även det egna teamets roller i de olika projekten och sätter därmed sin operationella insats i portföljbolaget. Först när affärs- och GTM-dokument och sedvanlig due diligence, aktieägaravtal, etc. är klart gör byWiT sin investering.

Exempel på operationella engagemang i portföljbolagen

byWiT har från tid till annan olika former av operationellt engagemang i samtliga portföljbolag. Följande exempel kommer från byWiTs investering i E-Farm, som är en digital handelsplattform för begagnade jordbruksmaskiner på den europeiska marknaden. I utvärderingsprocessen identifierade byWiT att E-Farm hade en stark säljorganisation med många kunder men behövde förbättra den tekniska infrastrukturen samt skapa ytterligare intäktsströmmar. byWiT byggde tillsammans med AI-expertis en prissättningsalgoritm för att kunna räkna ut restvärdet på begagnade jordbruksmaskiner samt rekryterade dataingenjörer för att driva projektet vidare inom bolaget. Därtill satte byWiT upp ett finansbolag som dotterbolag till E-farm. I kombination med kunskapen om restvärdet på jordbruksmaskiner kan E-farm därmed skapa högre effektivitet i de finansieringstjänster som bolaget kommer lansera, utan att behöva anlita traditionella finansbolag.

I flera portföljbolag har byWiT också etablerat en så kallad 'Growth Engine' - där byWiT bygger ett ekosystem av mjukvara som gör att portföljbolagen kan mäta, kontrollera, styra och driva olika aktiviteter och insatser för att optimera sin tillväxt och lönsamhet av den digitala försäljningen. Viktiga KPI:er som bolagen får tillgång till i realtid blir beslutsunderlag för att kunna ta korrekta affärsbeslut.

Mål

byWiTs mål är att bygga upp ett ledande investmentbolag med långsiktigt värdeskapande och målsättningen är att notera Bolagets aktier på en reglerad marknad eller annan handelsplats om cirka fyra till fem år. Förutsatt att Bolaget får in det kapital som är ambitionen att ta in i nyemissioner under de kommande fyra åren, bedömer Bolaget att det finns möjlighet att investera omkring 1,5 MDSEK under perioden, med ambitionen att skapa en värdeutveckling på omkring fem till åtta gånger investerat kapital, det vill säga ett totalt portföljvärde på mellan fem och åtta MDSEK.

Värdering

Värderingen av portföljbolagen görs utifrån för branschen sedvanliga värderingsprinciper, exempelvis utifrån International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines, December 2018 Edition. Bolaget har även fastställt interna riktlinjer för värdering frekvens och metod för värdering av Bolagets tillgångar. För mer information om byWiTs värderingsprinciper se Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2022 som införlivas genom hänvisning i Prospektet.

Portföljbolagen

byWiT har idag en diversifierad portfölj av digitala tillväxtbolag som är i olika faser av sin utveckling.

Early Growth - utgörs av tidiga bolag med stark tillväxt, stark lönsamhetspotential med bra marginaler. Bolagen har också kontrollerade negativa kassaflöden och behov av kapital tills positiva kassaflöden kan uppnås inom ett par år.

Scale-Up Growth - är bolag som kommit längre i sin utveckling (högre omsättning, flera tjänster och produkter, större kundbas, multipla marknader osv). Profilen på dessa bolag är mycket likt



Early Growth vad gäller tillväxt och lönsamhetspotential men många av dessa bolag visar idag både vinst och positiva kassaflöden och är i mindre behov av nytt kapital.

Buy and Build - innebär att ett portföljbolag som är positionerat i eller nära Scale-Up Growth-fas men vars tillväxtstrategi bygger på att förvärva kompletterande företag i syfte att förbättra kunderbudandet, stärka marknadspositionen (genom konsolidering) och uppnå synergieffekter mellan bolagen i koncernen.

Vidare balanseras byWiTs portfölj av att de olika portföljbolagen är exponerade mot olika branscher som i sin tur påverkas av olika externa faktorer. Sammantaget innebär detta att en riskspridning i portföljen uppnås.

Investeringarna i byWiTs portfölj³ fördelar sig värdemässigt på 30 procent på Early Growth (5 bolag), 60 procent på Scale-Up Growth (4 bolag) och 10 procent på Buy and Build (1 bolag).

Hälften av portföljen (värdemässigt) består av bolag som idag visar ett positivt resultat och i övriga bolag har byWiT god kontroll på framtida kapitalbehov. Portföljbolagen beräknas ha en total omsättning om över 1,1 MDSEK under räkenskapsåret 2022, vilket motsvarar en omsättningstillväxt om över 100 procent. Antalet anställda i portföljbolagen beräknas uppgå till cirka 540 personer och personaltillväxten vara över 90 procent under räkenskapsåret 2022. Under räkenskapsåret 2023 beräknas portföljbolagen ha en total omsättning om över 2,8 MDSEK, vilket motsvarar en omsättningstillväxt om över 150 procent. Antalet anställda i portföljbolagen beräknas uppgå till cirka 783 personer och personaltillväxten vara över 40 procent under räkenskapsåret 2023.⁴⁵

Nedan presenteras byWiTs nuvarande portföljbolag samt deras indelning enligt ovan beskrivna faser. Informationen om portföljbolagen är baserad på uppgifter som byWiT har erhållit från portföljbolagens styrelse och ledning samt bolagens årsredovisningar.

³ Exklusive den strategiska investeringen i EpiCenter.

⁴ Vid framtagande av siffrorna har portföljbolagen tagit hänsyn till bland annat tidigare resultat, marknadsanalys, strategiska utvärderingar, marknadsandel, marknadsposition, finansiell ställning, effekter av eventuella förvärv och avyttringar, eventuella ändringar i strategier och ändringar i juridisk och skattemässig miljö samt eventuella åtaganden mot tredje parter.

⁵ Portföljbolagens underliggande antaganden och bedömningar har en inneboende grad av osäkerhet och det finns en risk att inte alla relevanta överväganden har beaktats. Portföljbolagens faktiska resultat kan komma att skilja sig väsentligt från vad som har uttryckts eller antytts genom dessa framåtblickande uttalanden, så som ett resultat av flertalet faktorer, inklusive men inte begränsat till de som beskrivs under avsnittet Riskfaktorer.



E-FARM.COM

E-farm är en digital marknadsplats för begagnade jordbruksmaskiner. Bolagets digitala plattform har en global potential. E-Farm har påbörjat en omfattande digitalisering av den europeiska marknaden för begagnade jordbruksmaskiner som uppgår till 20 MDEUR. Sedan bolaget grundades 2015 så har omsättningen mer än fördubblats varje år och uppgick år 2021 till cirka 250 MSEK. Bolaget har idag försäljning till 20 länder i Europa.

Investeringsår: 2021

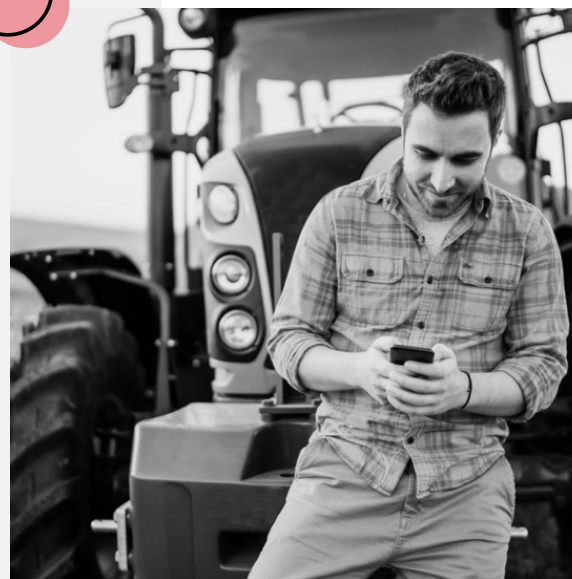
Kategori: Scale-Up Growth

Bransch: Teknikbolag inom jordbrukssektorn ('Agtech')

byWiTs ägarandel: 21,36 procent

Totalt investerat kapital: 119 218 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022:
150 055 TSEK



Klingit.

Klingit är en teknisk plattform som hjälper företag med bland annat design, UX, varumärke, marknadsföring på social media. Bolagets filosofi är att bra, kvalitativ design är ett krav för företag att lyckas med sina affärer och insåg att marknaden saknade tillgång till företag som kunde erbjuda dessa tjänster på ett snabbt, kvalitativt och kostnadseffektivt sätt oavsett storlek på företag. Klingit startades 2020 har idag drygt 100 kunder med allt ifrån enmansföretag till stora företag såsom H&M, Grant Thornton och Claes Ohlsson. Bolaget har ett flertal intäktströmmar varav merparten är prenumerationsbaserade intäkter.

Investeringsår: 2021

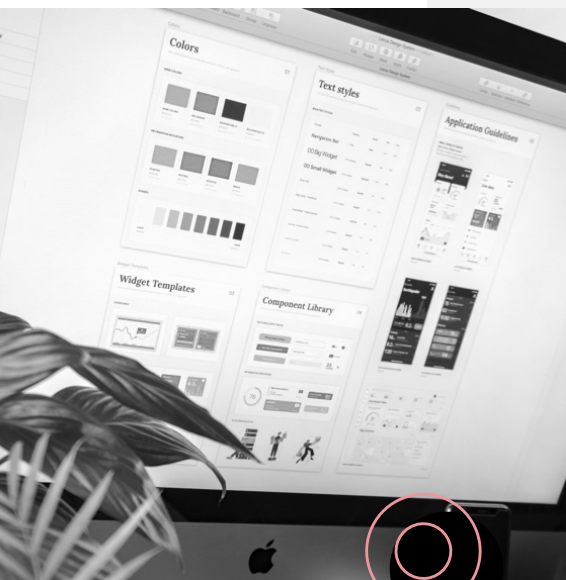
Kategori: Early Growth

Bransch: Grafisk design

byWiTs ägarandel: 95,1 procent i WiT Klingit Intressenter som innehar 31,79 procent i Klingit

Totalt investerat kapital: 37 609 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 42 134 TSEK





Lanetalk

Lanetalk digitaliserar bowling för både spelare och bowlingcenters.

På marknaden finns över 150 miljoner bowlingspelare i världen, där Lanetalk erbjuder digitala tävlingar (globalt, regionalt och lokalt) i realtid. Vidare har Lanetalk utvecklat en app som erbjuder såväl professionella som nöjesbowlare ett digitalt verktyg som möjliggör för användaren att utveckla sin egens spelförmåga samt även följa och spela mot andra bowlare runt om i världen. Sedan nystarten 2019 har samarbeten knutits med de största systemleverantörerna av bowlingssystem, med nästan 1 000 bowlingcenters i över 40 länder i Europa och USA och med några av bowlingvärldens mest framgångsrika professionella tävlingsspelare. Bolaget kommer att ett flertal intäktströmmar varav merparten kommer att vara prenumerationsbaserade intäkter.

Investeringsår: 2021

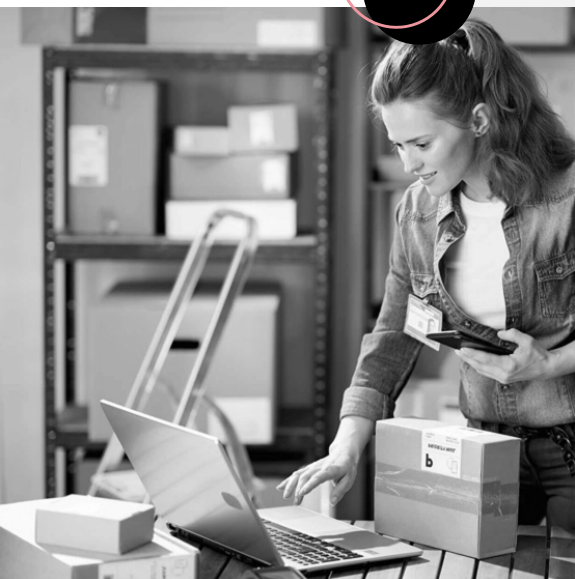
Kategori: Early Growth

Bransch: Bowling/Sport

byWiTs ägarandel: 28,72 procent

Totalt investerat kapital: 70 816 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 45 490 TSEK



Prime Penguin

Prime Penguin har specialiserat sig på logistik för E-handelsbolag. Prime Penguin erbjuder E-handelsföretag en kostnadseffektiv och kraftfull logistiklösning med enkel integration mot ett flertal logistiklösningar och lagerlokaler primärt i stora delar av Norden och Europa. Bolagets logistikplattform är kompatibel med över 35 E-handelslösningar (Shopify, WooCommerce mfl.). Bolaget har ett flertal intäktströmmar varav merparten är så kallade SaaS-intäkter (intäkter från mjukvara som tjänst).

Investeringsår: 2021

Kategori: Early Growth

Bransch: Logistik

byWiTs ägarandel: 25,77 procent

Totalt investerat kapital: 33 598 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 33 598 TSEK



Pensionera

Pensionera erbjuder digital pensionslösning där kunderna får kontroll och överblick över samtliga sina intjänade pensioner. Bolaget erbjuder också en bred produktportfölj av tjänster kopplade till kundernas pensioner där licensierade rådgivare bland annat hjälper kunderna med rådgivning kring fondsparande, privat sparande, förhandlingar i försäkringsavtal, försäkringsflyttar, uttagsplanering, pensionsprognoser. Pensionera äger också IKC Capital som är ett värdepappersbolag med ett flertal olika fonderbjudanden. IKC lyder under tillsyn av Finansinspektionen. Pensionera grundades 2016 och har idag över 60 000 kunder (prenumeranter) och omkring 10 MDSEK under förvaltning. Bolaget har ett flertal olika intäktsströmmar varav en stor del är prenumerationsbaserade intäkter.

Investeringsår: 2021

Kategori: Scale-Up Growth

Bransch: Fintech

byWiTs ägarandel: 12,0 procent

Totalt investerat kapital: 120 000 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 120 000 TSEK



bright

Bright är ett SaaS-bolag (bolag som tillhandahåller mjukvara som tjänst) och en så kallad 'white label'-lösning (en tjänst som produceras av Bright som andra företag ommärker för att få det att se ut som att det är deras produkt) för elbolag som vill erbjuda sina kunder en digital lösning för smart och intelligent översyn samt hantering av kundernas elkonsumtion. Bolaget har idag kontrakt med merparten av elbolagen i Sverige och har sedan en tid också påbörjat en utlandsexpansion. Bright grundades 2011 och idag används bolagets digitala plattform av hundratusentals användare i Sverige och Norden.

Investeringsår: 2022

Kategori: Scale-Up Growth

Bransch: Teknikbolag inom energisektorn ('Energy Tech')

byWiTs ägarandel: 22,9 procent

Totalt investerat kapital: 41 230 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 41 230 TSEK





epicenter STOCKHOLM

EpiCenter är ett så kallat co-workingkoncept med etableringar i Stockholm, Oslo och Helsingfors. EpiCenter erbjuder sina kunder förutom möjligheten att hyra en kontorsplats också ett omfattande ekosystem av tjänster och produkter såsom bland annat coaching, utbildningar, events, nätverkande i syfte att stärka kundernas innovationskraft och tillväxt. EpiCenter grundades 2014 och har idag över 1 500 medlemskap med över 6 000 medlemmar. Årligen genomför EpiCenter över 150 events.

Investeringsår: 2022

Kategori: Strategisk

Bransch: Kontorshotell ('Workingplace development')

byWiTs ägarandel: 6,0 procent

Totalt investerat kapital: 10 020 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 10 020 TSEK



GFO-X

GFO-X, Global Futures & Options Exchange, är en reglerad börs för så kallade terminer och optioner för digitala tillgångar såsom Bitcoin and Ether. GFO-X har byggt upp en modern och teknisk plattform och är nu på gång att etablera den första reglerade börsen i Europa av digitala tillgångar som idag helt domineras (99 procent) av oreglerade plattformar. GFO-X har tillstånd av Financial Conduct Authority (Finansinspektionen i England) och har ett partnerskap med en av världens största så kallade clearinghus. GFO-X avser erbjuda institutioner och kapitalförvaltare en reglerad marknad där de kan få möjlighet att exponera sig och sina kunder mot digitala tillgångar.

Investeringsår: 2022

Kategori: Early Growth

Bransch: Fintech

byWiTs ägarandel: 0,8 procent

Totalt investerat kapital: 58 784 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 61 316 TSEK





Proxify sammankopplar talangfulla utvecklare med företag i stark tillväxt som är i behov av utvecklingsresurser i virtuella utvecklingsteam. Genom bolagets stora nätverk av utvecklare kan Proxify supportera företag globalt. Proxify kan på kort tid matcha kundernas behov av utvecklingsresurser med rätt kompetens till attraktiva priser. Bolaget har idag över 350 kunder i 22 länder. Bolaget har sedan starten 2018 haft en stark tillväxt och varit lönsamt.

Investeringsår: 2022

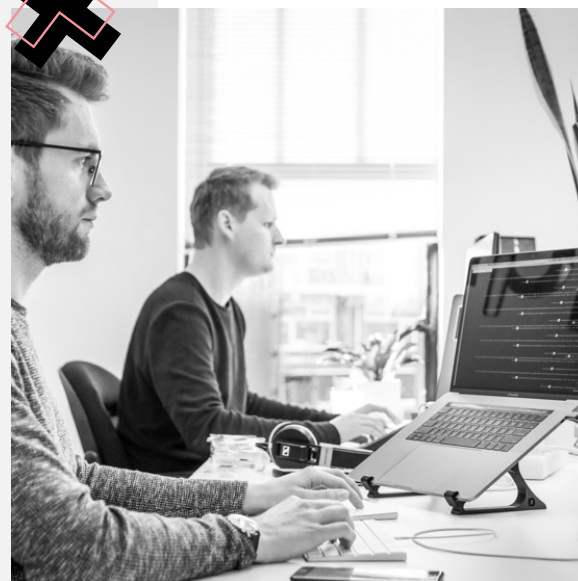
Kategori: Scale-Up Growth

Bransch: Digitalt distribuerade tjänster ('Distributed services')

byWiTs ägarandel: 13,1 procent

Totalt investerat kapital: 68 795 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 121 255 TSEK



Root Digital Group

Root Digital Groups vision är att bli norra Europas ledande aktör inom digital marknadsföring, e-handel och webbutveckling. Med spetskompetens, en teknisk verktygslåda för ökad effektivisering och optimering av resurser samt djupgående förståelse för affärsvärde skapas ett heltäckande erbjudande för lyckad digital omställning och tillväxt. Gruppen har cirka 100 medarbetare och gruppens totala omsättning beräknas till omkring 300 MSEK för 2022. Root Digital Group är en så kallad Buy and Build-investering där flera aktörer har gått samman och skapat en ledande grupp för digital tillväxt. Med finansiell uppbackning från byWiT är gruppens mål att bli ett växthus för företags digitalisering med ytterligare förvärv inom nya affärsområden och geografier.

Investeringsår: 2022

Kategori: Buy and Build

Bransch: Digital marknadsföring och e-handel

byWiTs ägarandel: 30,1 procent

Totalt investerat kapital: 60 495 TSEK

Bokfört värde i Koncernen per den 31 augusti 2022: 60 495 TSEK



Zebrain

Zebrain är en SaaS-plattform (en plattform som erbjuds i form av mjukvara som tjänst) för utveckling av medarbetare genom den så kallade coachingmetoden. Trenden med coaching har vuxit sig stark i USA och är nu på väg till Europa. Genom Zebrains digitala plattform baserad bland annat på forskningsbaserade metoder hjälper bolaget företag att vidareutveckla sin personal till deras fulla potential vilket motverkar bland annat stressrelaterade symptom och sjukskrivningar. Bolaget grundades 2020 och målet är att erbjuda kvalitativ coaching till flera människor kostnadseffektivt och ge företagen rätt verktyg att utveckla sin personal till önskad potential. Detta bidrar sammantaget till starkare lönsamhet för företagen genom mera välmående och bättre presterande personal.

Investeringsår: 2022

Kategori: Early Growth

Bransch: Coaching

byWiTs ägarandel: 19,8 procent

Totalt investerat kapital: 13 000 TSEK⁶

Bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022: 10 000 TSEK



Företagets marknad och trender

Digitaliseringen av samhället är en global strukturell revolution som driver transformation inom alla branscher och marknader. En transformation som också påskyndades av den globala pandemin där digitala tjänster blev avgörande för att samhällen fortsatt skulle kunna fungera. Digitaliseringen drivs primärt av tillgången till ny teknologisk infrastruktur som möjliggör att analoga tjänster snabbt kan digitaliseras. Detta har i sin tur bidragit till en omfattande innovation inom nya digitala lösningar som bidragit till att en stor mängd nya bolag etablerats med nya affärsmodeller och kunderbudanden. Dessa erbjudanden bygger på digitala plattformar som snabbt kan skalas upp och nå kunder med bättre och effektivare tjänster och produkter på en global marknad.

Den digitala ekonomin utgör idag drygt 15 procent av världens totala GDP⁷ och med en stark underliggande tillväxt. Digitaliseringen är också ett strukturellt globalt skifte, likt den industriella revolutionen, vilket gör den uppskattas vara mindre konjunkturberoende än bolag exponerade mot de traditionella analoga marknaderna som ännu inte digitaliserats. Digitaliseringen är i stort behov av tillgången till riskvilligt kapital vilket kortsiktigt kan minska mot bakgrund av osäkerheten i omvärlden.

Globalt varje månad så tillkommer ett flertal nya så kallade enhörningar eller "unicorns" (bolag som värderas till över 1 MDUSD). Flest enhörningar har historiskt kommit från länder som USA, Kina, Indien, Storbritannien och Tyskland. Sveriges är ett litet land i jämförelse med dessa länder men mäter man antalet enhörningar per capita så framstår Sverige som ett av de starkaste länderna globalt med bolag som Spotify, Klarna med flera. Sverige har en stark tradition av innovationer och ambitionen att ligga i framkant av utvecklingen globalt. Digitaliseringen är inget undantag.

⁶ Skillnaden mellan totalt investerat kapital och bokfört värde i Koncernen per den 30 juni 2022 beror på att Bolaget har investerat ytterligare 3 MSEK efter den 30 juni 2022.

⁷ Världsbanken.



Sustainability

byWiTs hållbarhetsarbete bygger på det egenutvecklade konceptet "Sustainability". Sustainability bygger på fyra hörnstenar:

1. Fokus på smarta innovationer och agila lösningar
2. Identifiera framtida Champions och stödja dem att växa och skala upp på ett hållbart sätt.
3. Var med och bygga digitala tjänster relaterade till smarta städer, smart arbete och smart konsumtion.
4. Vi bygger företag för att äga och utveckla företag inte för att sälja företag. Sustainability har tagit fram olika verktyg för att säkerställa vårt hållbarhetsarbete genom att följa de lagar och regleringar som vi omfattas av samt genom byWiTs strategier, ägardirektiv och investerings kriterier alltid sträva efter att utveckla och förbättra vårt eget och våra portföljbolags hållbarhetsarbete.

Finansiering av verksamheten

byWiT har historiskt finansierat sin verksamhet primärt genom emissioner av preferensaktier. Hösten 2021 genomfördes en emission som tillförde byWiT cirka 560 MSEK, varav cirka 400 MSEK i nytt kapital och drygt 160 MSEK i tillgångsvärden genom en apportemission av fyra bolag, E-farm, Lanetalk, Klingit och Prime Penguin. Vidare har byWiT under andra kvartalet 2022 också tecknat en bryggfinansiering genom ett förlagslån om 100 MSEK, varav 50 MSEK har utnyttjats, samt tecknat ett konvertibellån om 30 MSEK.

byWiT avser att med medel från kommande nyemissioner av preferensaktier kunna finansiera de framtida förvärv som Bolaget har för avsikt att göra, bestående av både identifierade och ännu ej identifierade onoterade digitala bolag, främst i Norden och norra Europa.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur har skett sedan den 30 juni 2022.

Väsentliga pågående investeringar

byWiT har i juni 2022 överenskommit en tilläggsinvestering i portföljbolaget Proxify genom en riktad nyemission om totalt 50 MSEK, varav 25 MSEK har tillskjutits i juni 2022 och 25 MSEK ska tillskjutas Proxify före den 31 december 2022. Investeringen om 25 MSEK som ska genomföras före den 31 december 2022 kommer att finansieras med emissionslikviden från Erbjudandet. Proxify har hittills överträffat sina målsättningar och uppvisar snabb tillväxt under lönsamhet. Kapitalinjektionen syftar till att ge bolaget ytterligare kraft och rörelsekapital att växa på internationella marknader, inklusive USA där bolaget nyligen startat upp försäljning.

Därutöver har Bolaget inte några väsentliga pågående investeringar.

Väsentliga investeringar sedan den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet

byWiT har investerat 60,5 MSEK, varav 17,3 MSEK har betalats kontant och resterande del med revers samt konvertibellån, i ett nytt portföljbolag, Root Digital Group. byWiT har även undertecknat ett konvertibellån med ZebraBrain om totalt 5 MSEK, varav 3 MSEK har betalats ut.

Därutöver har Bolaget inte genomfört några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär sedan den 30 juni 2022.



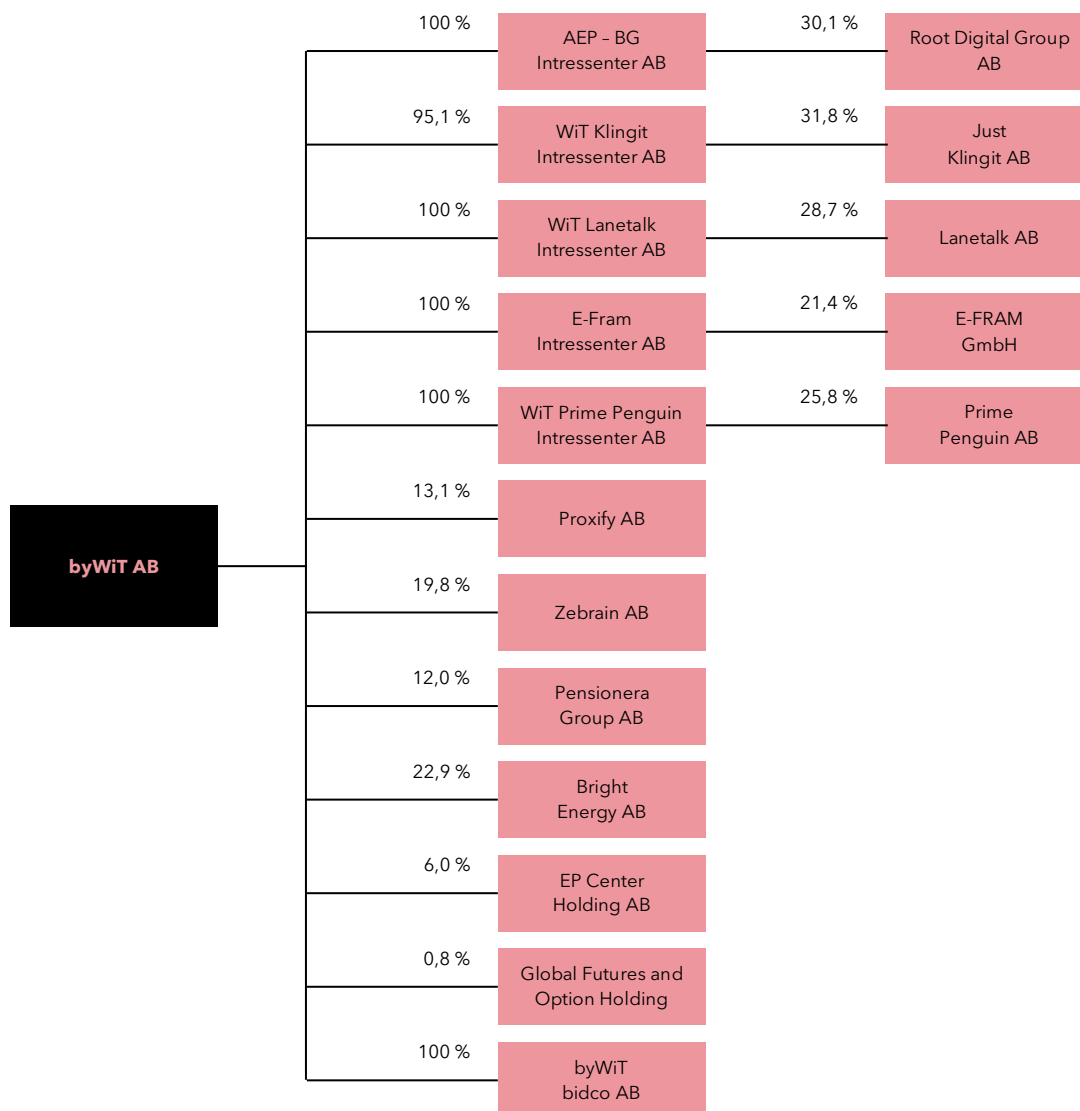
Trender

Bolaget har ingen produktion, lager eller försäljning, varför utvecklingstrender avseende kostnader och försäljningspriser inte går att beskriva.

Koncern- och organisationsstruktur

byWiT AB, org.nr 559327-3153, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 18 maj 2021 och registrerat vid Bolagsverket den 13 juli 2021. Bolagets LEI-kod är 549300VXK6J37KHEJ546. Bolaget regleras av och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:441). Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 27 juni 2022. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län. Representanter för Bolaget går att nå på telefon +46 70 618 95 95 och e-post emissioner@bywit.se samt på besöksadressen Birger Jarlsgatan 37, 111 45 Stockholm. Bolagets webbplats är www.bywit.se. Notera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Som framgår av koncernstrukturen nedan innehar Bolaget, direkt och indirekt, minoritetsandelar i elva portföljbolag.





REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är byWiTs styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Per den 30 juni 2022 hade byWiT likvida medel om cirka 17 MSEK. De kommande tolv månaderna uppgår byWiTs uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 130 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2022 förutsatt att nuvarande affärsplan inte ändras. Det otillräckliga rörelsekapitalet beror på att Bolaget ska återbetala ett förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK senast i december 2022 samt konvertibellån, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK. Konvertibellånen avses, i enlighet med villkoren för konvertibellåneavtalen, att återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission i samband med Erbjudandet (för mer information, se avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Väsentliga avtal - Finansieringsavtal"). Konvertibellånen om cirka 62,4 MSEK förväntas således inte att ha en likviditetspåverkan även om de inkluderats i beräkningen av rörelsekapitalbehovet eftersom konvertibellånen, för det fall kvittning inte dessförinnan ägt rum, förfaller till betalning i december 2022 och kvittning vid tidpunkten för detta Prospekt ännu inte har verkställts.

Det är byWiTs bedömning att nettolikviden från Erbjudandet om minst cirka 385 MSEK är tillräckligt för att säkra Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande tolv månaderna.

Om Erbjudandet inte genererar ett kapitaltillskott finns det en risk att Bolaget kan komma att tvingas söka ytterligare kapital genom exempelvis riktade emissioner, lån eller liknande. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa sådan ytterligare finansiering. Om en anskaffning av ytterligare finansiering för att täcka Bolagets framtida kapitalbehov på kort sikt misslyckas kommer Bolaget att behöva anpassa verksamheten genom att senarelägga vissa investeringar, och/eller sälja tillgångar, och kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.



RISIKFAKTORER

En investering i aktier i byWiT är förknippad med olika risker. Det finns en rad faktorer som påverkar, eller skulle kunna påverka, byWiTs verksamhet, både direkt och indirekt. Nedan beskrivs de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för byWiTs verksamhet och framtida utveckling.

De risker som beskrivs nedan är inte de enda riskerna som byWiT och dess aktieägare kan exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för byWiT, eller som byWiT för närvarande anser är oväsentliga, kan också ha en negativ påverkan på byWiTs verksamhet, finansiella ställning eller resultat. Sådana risker kan också leda till att värdet på Bolagets aktier sjunker betydligt, och att investerare förlorar hela eller del av sin investering. Nedan angivna riskfaktorer är specifika dels för Bolaget, dels för Bolagets aktier och Erbjudandet.

Risker hänförliga Bolaget och dess investeringar

Risker relaterade till onoterade investeringar och prisrisk

Per den 30 juni 2022 bestod 90 procent av byWiTs investeringsportfölj av aktieinvesteringar och övriga 10 procent bestod av optioner, konvertibler och liknande instrument. byWiT redovisar i sin balansräkning innehav i finansiella instrument som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i SEK och är därför exponerat för den prisrisk som finns hos onoterade investeringar. Alla värdeförändringar av byWiTs investeringar återges i resultaträkningen som "Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag". Per den 30 juni 2022 bestod 100 procent av byWiTs totala investeringsportfölj av onoterade investeringar och totala finansiella tillgångar värderade till verkligt värde uppgick till cirka 635,1 MSEK. En nedgång i priset på de onoterade investeringarna kan påverka värderingen av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs resultat och balansräkning negativt och därmed ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs finansiella ställning och resultat.

Vidare är onoterade investeringar värderade av byWiT baserat på den värderingsmodellen som byWiT, vid var given tidpunkt, anser är den mest rättvisande och således är onoterade investeringar föremål för större värderingsosäkerhet jämfört med noterade investeringar. Uppskattningar av verkligt värde på onoterade portföljbolag är komplicerade och baseras på observerbara marknadsdata eller, om sådana uppgifter saknas, andra värderingstekniker vid tidpunkten för värdering och antaganden om framtida utveckling, vilka kan vara felaktiga och inte realiserats som förväntat. Det finns en risk att uppskattningar av verkligt värde är felaktiga och att dessa värden kan förändras väsentligt, vilket i sin tur har en betydande påverkan på byWiTs resultat och finansiella ställning. Som exempel kan nämnas att förutsättningarna för att göra korrekta värderingar kan påverkas negativt av geopolitiska faktorer, såsom kriget i Ukraina, och att detta dessutom kan innebära att det sker betydande förändringar i värderingarna och därigenom i byWiTs resultat. Dessutom kan den realiserade vinsten för en investering avvika väsentligt från den senaste uppskattningen av det verkliga värdet. Till exempel skulle en tioprocentig minskning av de finansiella anläggningstillgångarna per 30 juni 2022 motsvara en minskning av totala finansiella tillgångar om cirka 63,5 MSEK vilket negativt skulle påverka byWiTs resultat och investeringsportföljens substansvärde, som för andra kvartalet 2022 uppgick till cirka 602,8 MSEK.

Beroende av portföljbolag

byWiT innehar inga väsentliga tillgångar annat än innehav i portföljbolag. Följaktligen är byWiT beroende av att aktierna i portföljbolagen ökar i värde. Vidare är byWiT beroende av att erhålla tillräckliga intäkter i samband med Bolagets drift och ägande av portföljbolag för att uppfylla sina förpliktelser. byWiT är således indirekt föremål för samma risker som portföljbolagen är utsatta för i sina respektive verksamheter, utöver frågor kopplade till ägandet av sådana portföljbolag, vilket kommer att reflekteras i riskfaktorerna som beskrivs i detta avsnitt.



byWiT ägarandel i dess portföljbolag utgör minoritetsandelar och det kan därför finnas begränsat med möjligheter för byWiT att genomföra sin ägarpolicy fullt ut. Vidare kan byWiTs intressen stå i konflikt med andra aktieägares intressen och leda till svårigheter i förvaltningen av sådana portföljbolag vilket i sin tur skulle kunna ha en negativ påverkan på byWiTs investering. Således är byWiT beroende av värdetillväxt, utdelning, kassaflöde eller andra inkomster från sina portföljbolag och en minskning av värdet på, eller utdelning, kassaflöde eller andra inkomster från portföljbolag kan ha en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs resultat, verksamhet och finansiella ställning.

Vid likvidation av portföljbolag kan byWiTs möjlighet att ta del av kvarvarande tillgångar i sådana portföljbolag vara begränsad på grund av anspråk från bolagens borgenärer, inklusive borgenärer för leverantörsskulder. Möjligheten att ta del av dessa tillgångar kan även begränsas av investeringsstrukturen. Om någon av ovanstående risker skulle materialiseras skulle det ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs finansiella ställning och resultat.

Risker hänförliga till portföljbolagens verksamheter

All verksamhet i portföljbolagen är förknippad med olika risker vilka kan leda till förluster, däribland på grund av bristfälliga processer, misslyckande att öka och förbättra funktionaliteten och kvaliteten på befintliga produkter och tjänster, misslyckande att utvidga befintliga licensavtal med gynnsamma villkor, misslyckande att förbli konkurrenskraftiga eller lansera nya produkter och tjänster och att framgångsrikt optimera produktioner och införa kostnadsminskningsåtgärder. Det finns även en risk att vissa portföljbolag inte tillräckligt väl klarar av att anpassa sig till förändrade affärslandskap, inklusive men inte begränsat till, digitalisering, implementeringen av ny teknik, utbud samt upprätthållande av viktiga leverantörsavtal och kundrelationer.

Vidare kan kvalitetsproblem, produktionsavbrott och förseningar vid framtagande av nya produkter och tjänster leda till order- och kundförluster för varje portföljbolag.

Kriget i Ukraina kan, utöver att orsaka makroekonomisk osäkerhet, leda till att leverantörer får ovannämnda leveranssvårigheter som i sin tur påverkar portföljbolagens verksamhet negativt. Övuntade händelser, båda interna och externa, kan också orsaka störningar eller skada verksamheten. Förekomsten av eventuella negativa effekter på verksamheten i flera portföljbolag skulle sannolikt ha en negativ påverkan på byWiTs resultat och avkastning på investeringar vid en avyttring. Exempelvis skulle en tioprocentig minskning av de finansiella anläggningstillgångarna per den 30 juni 2022 motsvara en minskning av investeringsportföljens substansvärde om cirka 63,5 MSEK medan byWiTs rörelseresultat för perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 30 juni 2022, vilket inkluderar värdeförändring av värdepappersinnehav om cirka 67,0 MSEK, uppgick till cirka 59,5 MSEK.

Marknaderna för samtliga kategorier portföljbolagen är verksamma inom är alla konkurrensutsatta, vilket medför risken att portföljbolagen misslyckas att förbli konkurrenskraftiga, vilket i sin tur kan påverka värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav och byWiTs verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Exempel på sådana omständigheter som påverkar portföljbolagens förmåga att förbli konkurrenskraftiga inkluderar låga marknadsinträdesbarriärer, låga kostnader för byte av leverantörer och välkapitaliserade konkurrenter, vänligen se mer information under avsnitt "Risker relaterade till konkurrens" nedan.

Därtill är vissa av byWiTs portföljbolag aktiva på konsumentmarknaden med försäljning till slutkonsumenter innefattande daglig kontakt med privatpersoner. Av den anledningen är kundförtroendet, kundlojaliteten samt positiva uppfattningar om kvaliteten av portföljbolagens produkter och tjänster, samt bibehållandet av dessa, viktiga faktorer för portföljbolagens verksamhet. Negativ publicitet avseende kvaliteten och effektiviteten av bolagens produkter och tjänster, vare sig de är verkliga eller upplevda, kan skada portföljbolagens varumärke och anseende. Dessa risker och deras relaterade skada på exempelvis rykte och försäljning kan väsentligt påverka värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av



värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till tillväxt

byWiTs nuvarande investeringar är bolag som är aktiva i konkurrensutsatta branscher. Dessa bolag är beroende av att framgångsrikt genomföra sina tillväxtstrategier och vinna nya marknadsandelar, utöver att bibehålla nuvarande marknadspositioner. Det finns en risk att bolagen inte genomför sina tillväxtstrategier på ett framgångsrikt sätt, exempelvis genom att inte vinna nya marknadsandelar eller att nya och tidigare produkt erbjudanden inte når fortsatt kommersiell framgång. Portföljbolagen riskerar att i framtiden misslyckas med att ingå kommersiella avtal i den utsträckning som eftersträvas eller misslyckas med att ingå sådana avtal på fördelaktiga villkor till följd av olika faktorer som exempelvis brister i bolagens finansiella styrka, trovärdighet eller produktkvalitet. Detta riskerar att ge upphov till att tillväxttakten blir lägre eller uteblir och därmed påverka värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till investeringar

Risker relaterade till investeringar är en naturlig del av byWiTs verksamhet. Alla investeringar är förenade med osäkerhet. byWiT förvärvar löpande andelar i onoterade bolag. Under de två första kvartalen 2022 genomförde byWiT nya investeringar till en total summa om cirka 230,9 MSEK. Investeringar medför operativa utmaningar och risker, såsom behovet av att tillräckligt väl kunna identifiera investeringsmöjligheter på gynnsamma villkor. Att misslyckas med detta kan innebära en negativ påverkan på byWiTs verksamhet och konkurrenskraft, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på byWiTs finansiella ställning. Oförmåga att identifiera gynnsamma investeringar på grund av den höga konkurrensen på kapitalmarknaderna eller misslyckande med att förvalta portföljbolagen kan ha en negativ påverkan på byWiTs framtida affärsmöjligheter och dess förmåga att identifiera och genomföra framtida investeringar. Genomförandet av investeringar medför därutöver kostnader för till exempel finansiering samt för legala, finansiella och andra rådgivare. En avsevärd del av sådana kostnader belastar byWiT även om investeringen inte skulle fullföljas. Om någon av de ovanstående riskerna skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs externa kostnader, finansiella ställning, verksamhet och resultat.

Huvuddelen av byWiTs investeringsportfölj består av investeringar i bolag i en tidig tillväxtfas. Det är inte ovanligt att dessa bolag genererar negativa kassaflöden. Därutöver återinvesteras eventuell vinst vanligtvis i respektive verksamhet för att driva tillväxt och skapa aktieägarvärde. Således finns det en risk att byWiT inte tilldelas regelbunden utdelning från sina portföljbolag. Det finns således en risk att byWiT inte kommer att erhålla utdelning från sina portföljbolag som överstiger rörelsekostnaderna, varför byWiT kommer att vara beroende av övriga intäkter eller avyttringar för att visa ett positivt kassaflöde. För risker relaterade till avyttringar, se "Risker relaterade till avyttringar" nedan.

Genomförandet av investeringar kan leda till oförutsedda operationella svårigheter och utgifter. Varje transaktion som byWiT lyckas identifiera och genomföra involverar ett antal risker som är både operationella och företagspecifika, exempelvis kan Bolaget upptäcka att köpeskillingen för en investering överstiger dess värde, att det finns dolda förpliktelser i investeringsobjektet, eller att kostnaderna för investeringen överstiger tidigare uppskattningar. En företagsbesiktning (så kallad due diligence) som Bolaget genomför kan vara bristfälligt genomförd och därför misslyckas med att identifiera samtliga relevanta risker. En företagsbesiktning kan ha misslyckats med att identifiera underliggande problem avseende exempelvis redovisning, regulatorisk efterlevnad, konsument- och leverantörsförhållanden, skattefrågor och/eller anställningsförhållanden. Potentiella tillkommande risker inkluderar att investeringarna i alltför hög utsträckning tar byWiTs tid och resurser i anspråk vilket i sin tur leder till minskad tid och resurser för hanteringen av befintliga portföljbolag. Dessutom kan byWiT misslyckas med att uppnå sina mål med investeringen. Ågarförändringen som en investering innebär kan vidare ge rättigheter för motparter till



investeringsobjektet att, helt eller delvis, säga upp väsentliga avtal med det bolag som byWiT investerar i. Investeringar kan således misslyckas, reducera byWiTs kassa och kan i övrigt komma att inverka väsentligt negativt på byWiTs verksamhet exempelvis genom att i oproportionerlig utsträckning ta byWiTs tid i anspråk.

Risker relaterade till avyttringar

Risker relaterade till avyttringar kan komma att bli aktuella i byWiTs verksamhet och alla avyttringar är förenade med osäkerhet. Som en minoritetsägare i portföljbolagen har byWiT sällan möjlighet att påverka tidpunkten eller strukturen för avyttringar. Däremot kan byWiT komma att ha möjlighet att avyttra hela eller delar av innehav på sekundärmarknaden, exempelvis i samband med att portföljbolagen gör nya kapitaliseringsrundor. Det finns en risk att byWiT inte lyckas sälja sina respektive andelar och innehav till det vid avyttringen rådande marknadspriset eller till det bokförda värdet, exempelvis till följd av den begränsade likviditeten i onoterade aktier som byWiT investerar i eller av andra anledningar. Även försvagade marknadsvillkor kan begränsa möjligheterna att sälja andelar i portföljbolag samt resultera i realiserade värden som understiger värden som upptagits i balansräkningen vid avyttringstillfället, vilket skulle medföra nedskrivningar av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde. byWiT kan därmed misslyckas med att avyttra ett innehav eller tvingas avyttra till ett pris under det förväntade värdet eller med förlust. Om byWiT avyttrar hela eller delar av en investering i ett portföljbolag kan byWiT komma att erhålla mindre än det potentiella värdet av innehavet och byWiT erhålla mindre betalt än det investerade beloppet, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs intäkter, finansiella ställning och resultat.

Beroende av nyckelpersoner

byWiTs framgång är delvis beroende av byWiTs verkställande direktör och General Partners. byWiTs framgång är också beroende av dess förmåga att attrahera, behålla och motivera lämplig ledningspersonal inom Bolaget. Det finns således en risk att byWiT blir väsentligt påverkat om någon av verkställande direktören eller General Partners lämnar byWiT. Om någon av byWiTs nyckelpersoner lämnar byWiT, oavsett anledning, eller om byWiT inte lyckas rekrytera nya medarbetare vid behov, finns det en risk att byWiT inte kan bedriva sin verksamhet såsom planerat. Vidare är portföljbolagens framgång beroende av att behålla nyckelpersoner inom bolagen samt att fortsatt rekrytera kvalificerad personal med kompetens inom relevant verksamhet. För att möta eventuell konkurrens om kvalificerad arbetskraft kan byWiT behöva höja sina ersättningsnivåer, vilket skulle ha en negativ påverkan på Bolagets personalkostnader. Om någon av de ovanstående riskerna skulle materialiseras skulle det kunna ha en negativ påverkan på byWiTs konkurrenskraft, personalkostnader, verksamhet och resultat.

Risker relaterade till konkurrens

byWiT är verksamt på marknader där det råder konkurrens om investeringsmöjligheterna, och byWiT konkurrerar med andra investerare om de typer av investeringar som byWiT avser att genomföra. Exempelvis genomförde byWiT under de två första kvartalen 2022 nya investeringar om cirka 230,9 MSEK. Det finns en risk att byWiT i framtiden blir föremål för ökad konkurrens, vilket skulle kunna få en negativ påverkan på byWiTs avkastning från investeringar och resultat samt värdet av byWiT finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav. Till exempel stod värdeförändring av värdepappersinnehav för den övervägande majoriteten av byWiTs intäkter under perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 30 juni 2022 då resultat från värdeförändring värdepappersinnehav uppgick till cirka 67,0 MSEK. Hög konkurrens kan även leda till en högre värdering i en enskild transaktion och till att transaktionen inte genomförs till marknadsvärdet vilket sänker avkastningspotentialen för den enskilda investeringen och därmed minskade intäkter. Vidare kan hög konkurrens leda till att byWiT förlorar marknadsandelar. byWiT utvärderar kontinuerligt potentiella investeringar och kan komma att avstå från att genomföra investeringar där det är för hög konkurrens, och som därigenom leder till högre värderingar och därmed lägre avkastningspotential. Det finns en risk att möjligheter att genomföra gynnsamma investeringar inte kommer att uppstå eller att byWiT, om en möjlighet uppstår, inte har tillräckligt med resurser för att slutföra en sådan investering. Om



någon av de ovanstående riskerna förverkligas kan det ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs verksamhet och finansiella ställning.

Vidare utsätts byWiTs portföljbolag kontinuerligt för konkurrens i den löpande verksamheten då bolagen är verksamma i branscher som karaktäriseras av snabb teknisk utveckling och introduktion av nya produkter och tjänster. Portföljbolagen är beroende av att kontinuerligt vidareutveckla konkurrenskraftiga tekniska lösningar och produkter för att bibehålla och stärka sin marknadsposition och behålla kunder. Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de som portföljbolagen erbjuder. Det finns risk att vissa av portföljbolagens konkurrenter har större finansiella och tekniska resurser, såväl som större personalresurser, som gör att portföljbolagen inte lyckas utveckla sina verksamheter och produkter i samma takt som dess konkurrenter. Portföljbolagens konkurrenskraft är därmed beroende av bolagens förmåga att fortsatt ligga i framkant beträffande produkterbjudande i förhållande till efterfrågan på marknaden. Ökad konkurrensutsatthet, eller att portföljbolagen misslyckas med att framgångsrikt konkurrera på marknaden, kan leda till förlust av kunder och marknadsandelar samt ha en negativ påverkan på portföljbolagens resultat, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs intäkter, resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Risker relaterade till byWiTs marknader

De globala kapitalmarknaderna och allmänna marknadsekonomiska faktorer

Det finns risk att byWiTs resultat och investeringsverksamhet påverkas väsentligt av förhållandena på de globala kapitalmarknaderna och allmänna makroekonomiska faktorer. Förändringar i marknadsvärden till följd av globala eller regionala ekonomiska nedgångar, särskilt i Norden, påverkar resultatet av byWiTs verksamhet genom att det på sikt kan leda till förändringar i värdet på byWiTs finansiella tillgångar. Omständigheter såsom oro över inflation, geopolitiska problem, såsom kriget i Ukraina, och tillgängligheten till och kostnaden för krediter, minskade verksamheter och konsumentförtroende, ökad arbetslöshet samt utbrott av pandemier eller smittsamma sjukdomar eller hälsoproblem, kan bidra till ekonomisk nedgång, vilket kan ha en negativ effekt på marknadsvärden relevanta för byWiT och således medföra en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav.

Dessutom har räntemarknaderna historiskt upplevt perioder av volatilitet som negativt har påverkat marknadens likviditetsförhållanden. Värdepapper som är mindre likvida är svårare att värdera och kan vara svåra att avyttra. Inhemska och internationella aktiemarknader har också upplevt ökad volatilitet och således kan byWiT svara exponerad för risk för förlust till följd av volatilitet på marknaden då hög volatilitet kan påverka värderingar negativt.

Faktorer som konsumtion, företagsinvesteringar, offentliga utgifter, kapitalmarknadens volatilitet och styrka, samt inflation påverkar alla företagsklimatet och den ekonomiska miljön och, i slutändan, mängden och lönsamheten av byWiTs verksamhet samt värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav. En ekonomisk nedgång kan således ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs verksamhet och finansiella ställning.



Risker hänförliga till legala frågor, regulatoriska frågor och bolagsstyrning

Skatterisker

byWiT bedriver sin verksamhet, inklusive interna transaktioner som genomförs inom byWiT, i enlighet med byWiTs tolkning av i relevanta jurisdiktioner gällande skattelagstiftning, skatteavtal, skattemyndigheters riktlinjer och övriga krav. Viktiga exempel inkluderar fastställande av rätt jurisdiktion för beskattning av vinster relaterade till gränsöverskridande transaktioner, korrekt prissättning av gränsöverskridande transaktioner samt fastställande av beskattningsregler som är tillämpliga på transaktionsparter generellt. Skattelagstiftning och dubbelbeskattningsavtal tenderar att frekvent förändras, däribland införandet av nya skatter och avgifter (exempelvis digital skatt) och sådana regelförändringar kan ha en betydande påverkan på portföljbolagen och byWiTs skatterättsliga ställning. Det finns en risk att byWiTs tolkning av gällande regler och administrativ praxis på skatteområdet är felaktig, eller att regler eller praxis kommer att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Om någon av de ovanstående riskerna materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs skattekostnader och effektiva skattesats, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till bolagsstyrning av portföljbolagen

byWiTs portföljbolag kan vara bolag som befinner sig i en tidig tillväxtfas med kort historik där det finns risk att bolagen och bolagsledningen saknar resurser och/eller kunskap om bolagsstyrning, tillämpliga lagar och regler. Vidare kan portföljbolagen i tidiga skeden medvetet ha andra fokusområden än bolagsstyrning, exempelvis tillväxt. Det finns således en risk att byWiTs portföljbolag i någon utsträckning förbiser tillämpliga lagar och regler för bolagsstyrning. byWiT kan dels bli exponerat mot portföljbolagens förbiseende av regler vilket skulle kunna leda till att byWiT går miste om möjligheten att delta i exempelvis bolagsstämmor eller emissioner, dels riskera att byWiT deltar vid bolagsstämmor eller emissioner som inte genomförs enligt tillämpliga regler vilket kan leda till ogiltighet och/eller anspråk gentemot byWiT. Om någon av de ovanstående riskerna skulle materialiseras skulle det kunna ha en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav samt byWiTs verksamhet och resultat.

Vidare förs inte alltid aktieböcker av oberoende auktoriserade värdepapperscentraler, eller liknande institut, utan i stället kan aktieböcker föras av de enskilda bolagens ledningsgrupper eller styrelser. Sådana ledningsgrupper och/ eller styrelser kan sakna de erfarenheter eller resurser som krävs för att föra en aktiebok korrekt vilket kan innebära att byWiTs ägarandel eller antal aktier påverkas negativt, vilket i sin tur skulle kunna ha en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav.

Tvister

Eftersom byWiT investerar i företag finns risk att byWiT blir involverat i rättsliga tvister av olika slag. byWiT kan påverkas negativt av pågående och/eller framtida tvister och rättsliga förfaranden angående, bland annat, arbetskraftsfrågor, immateriell egendom, avtalsfrågor eller regelefterlevnadsfrågor eller andra rättsliga anspråk som kan medföra potentiella skadestånd och försvarskostnader. Utgången i rättsliga tvister är många gånger osäker och kan komma att medföra betydande kostnader samt ta ledningens fokus från Bolagets huvudsakliga affärsverksamhet. byWiT är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda förfaranden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som skulle kunna ha eller som nyligen har haft betydande effekter på byWiTs finansiella ställning eller lönsamhet. Detta är dock ingen garanti för att rättsliga tvister inte uppkommer i framtiden. byWiTs portföljbolag, som till viss del bedriver försäljning till privatpersoner, är från tid till annan involverade i rättsliga förfaranden inom ramen för portföljbolagens löpande verksamhet. Om krav skulle framföras mot ett portföljbolag, oavsett om detta skulle leda till att väsentligt legalt ansvar fastställs, skulle kraven kunna leda till en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av byWiTs värdepappersinnehav och en finansiell förlust eller



negativ publicitet för byWiT eller orsaka väsentlig skada på byWiTs varumärke och rykte. Detta skulle därmed påverka byWiTs verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt, vilket kan leda till förlorade intäkter.

Finansiella risker

Risker relaterade till lånefinansiering

De kommande tolv månaderna uppgår byWiTs uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 130 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2022 förutsatt att nuvarande affärsplan inte ändras. Det otillräckliga rörelsekapitalet beror på att Bolaget ska återbetala ett förlagslån och reverser, inklusive upplupen ränta, om cirka 64,5 MSEK senast i december 2022 samt konvertibellån, inklusive upplupen ränta, om cirka 62,4 MSEK.

Förlagslånet och reverserna avses att återbetalas med emissionslikviden från Erbjudandet. Bolagets förmåga att återbetala förlagslånet och reverserna när de förfaller till betalning påverkas av flera olika omständigheter, bland annat av huruvida emissionslikviden i Erbjudandet inflyter. Om Erbjudandet inte genererar ett kapitaltillskott finns det en risk att Bolaget kan komma att tvingas söka ytterligare kapital genom exempelvis riktade emissioner, lån eller liknande. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa sådan ytterligare finansiering. Om en anskaffning av ytterligare finansiering för att täcka Bolagets framtida kapitalbehov på kort sikt misslyckas kommer Bolaget att behöva anpassa verksamheten genom att senarelägga vissa investeringar, och/eller sälja tillgångar, och kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Konvertibellånen avses, i enlighet med villkoren för konvertibellåneavtalen, att återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission i samband med Erbjudandet. Kvittning av konvertibellånen har dock, vid tidpunkten för detta Prospekt, ännu inte verkställts. Konvertibellånen förfaller till kontant återbetalning i december 2022 om konvertibellånen inte kvittas mot preferensaktier i Bolaget dessförinnan. Om kvittningsemissionen inte genomförs och Bolaget således måste återbetala skulderna enligt konvertibellåneavtalen kontant skulle det få en negativ påverkan på byWiTs likviditet och finansiella ställning.

Risker relaterade till finansieringsbehov

byWiT förvärvar löpande andelar i onoterade bolag. Under de två första kvartalen 2022 genomförde byWiT nya investeringar till en total summa om cirka 230,9 MSEK. Enligt byWiTs affärsplan ska Bolaget genomföra ytterligare nyemissioner i ett antal år framöver. Vidare överväger Bolaget löpande behovet av ytterligare lånefinansiering. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets affärsplan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. byWiT är beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för tillfälligt investeringsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns även risk för att byWiT blir tvunget att reducera Bolagets planerade aktiviteter eller ytterst avbryta verksamheten.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att ett bolag inte kan uppfylla sina betalningsåtaganden. I händelse av att befintliga resurser inte uppfyller byWiTs krav kan byWiT behöva söka ytterligare finansiering. Tillgängligheten av ytterligare finansiering beror på ett antal faktorer, såsom marknadsförhållanden, den generella tillgängligheten av kredit, mängden affärsverksamhet, den



övergripande tillgängligheten av kredit till sektorn för finansiella tjänster, samt byWiTs kreditvärdighet och kreditkapacitet.

Störningar, osäkerhet eller volatilitet på kapital- och kreditmarknaderna kan även begränsa byWiTs tillgång till kapital som krävs för att bedriva dess verksamhet. Sådana marknadsförhållanden kan begränsa byWiTs förmåga att i tid betala förfallande skulder, att generera avgiftsintäkter och marknadsrelaterade intäkter för att uppfylla likviditetsbehov och få tillgång till kapitalet som krävs för att utveckla sin verksamhet eller finansiera byWiTs portföljbolags verksamhet, exempelvis genom att delta i kapitalanskaffningar. Därmed kan byWiT tvingas att skjuta upp kapitalanskaffning eller tvingas att bära en oattraktiv kapitalkostnad, vilket kan minska byWiTs lönsamhet och väsentligt minska dess finansiella flexibilitet. Om byWiT inte kan delta i dess portföljbolags kapitalanskaffningar kan det vidare leda till utspädning, vilket i sin tur kan ha en negativ påverkan på värdet av byWiTs finansiella anläggningstillgångar och intäkter i form av värdeförändringar av Bolagets värdepappersinnehav. Om någon av de ovanstående riskerna förverkligas kan det ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs likviditet, verksamhet och finansiella ställning.

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken att en motpart i en transaktion kommer att orsaka en förlust för Bolaget genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Inom byWiTs portfölj kan kreditrisk uppkomma till följd av lång- eller kortfristiga lånefordringar. För investeringar i lånefordringar finns inga formella begränsningar i förhållande till motpartens kreditvärdighet. byWiT är även exponerad för motparts kreditrisk på likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. För placeringar på bankkonton använder sig Bolaget av större kreditinstitut för vilka relativt låg kreditrisk föreligger. Vidare övervakar byWiT kontinuerligt bankernas kreditbetyg. Om en motpart är oförmögen eller ovillig att möta sina förpliktelser till byWiT skulle detta kunna ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Valutakursrisk

byWiT investeringsmandat är främst nordiskt och europeiskt men kan investera i bolag som bedriver verksamhet globalt, och är därmed exponerad för valutarisk som uppstår från olika valutaexponeringar, framförallt avseende SEK, EUR och USD. Växelkurserna för dessa och andra operativa valutor påverkar därför, direkt eller indirekt, värdet på investeringar och eventuella vinstutdelningar. byWiTs bokföring förbereds i SEK då detta är den funktionella valutan. Om USD/SEK-kursen hade fluktuerat +/-10 procent skulle byWiTs omräknade resultat, allt annat lika, ha varit cirka 6,1 MSEK högre/lägre för perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 30 juni 2022. Om EUR/SEK-kursen hade fluktuerat +/-10 procent skulle byWiTs omräknade resultat, allt annat lika, ha varit cirka 15,0 MSEK högre/lägre för perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 30 juni 2022. Sammantaget innebär detta att fluktuationer i valutakurser kan påverka nettobehållningen av portföljen på olika sätt som inte nödvändigtvis avspeglar realekonomiska förändringar i de underliggande tillgångarna. Valutakursförändringar kan därmed ha en väsentlig negativ påverkan på byWiTs valutakursdifferenser, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker hänförliga till aktierna och Erbjudandet

Potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering

Det förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier. Detta innebär att det finns en risk att investerare inte kommer att kunna avyttra preferensaktier som tecknas i Erbjudandet eller att en sådan avyttring kommer att kunna ske till önskat pris. Teckningskursen per preferensaktie i Erbjudandet kommer inte nödvändigtvis spegla det pris som investerare på marknaden är villiga att köpa och sälja preferensaktierna för efter Erbjudandet. Skillnaden mellan köp- och säljpriset kan variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.



Grundarna har ett betydande inflytande över byWiT

Grundarna tillika stamaktieägarna i byWiT innehar totalt cirka 49 procent av aktierna och cirka 90 procent av rösterna i Bolaget före Erbjudandet. Följaktligen kommer grundarna att ha ett stort inflytande över beslutspunkter som läggs fram för Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter, möjliga fusioner, konsolideringar eller försäljning av betydande del av Bolagets tillgångar även efter Erbjudandet. Det finns risk att grundarnas intressen inte nödvändigtvis är förenliga med Bolagets eller andra aktieägares intressen och grundarna kan komma att utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte nödvändigtvis överensstämmer med andra aktieägares bästa. Grundarna, Bolaget och andra aktieägare kan till exempel ha motstående intressen avseende eventuell vinstutdelning. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt av sådana intressekonflikter.

Bolagets möjlighet att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer

När styrelsen lämnar förslag om utdelning till bolagsstämman ska styrelsen beakta ett antal faktorer, däribland de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolagets förmåga att betala utdelningar i framtiden och storleken på sådana eventuella utdelningar beror alltså på Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorelsekapital, investeringskostnader och andra faktorer. I svensk rätt finns det dessutom bestämmelser som innebär att utdelning endast får äga rum om det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital. Vidare finns det en risk att Bolaget beslutar att återinvestera eventuell framtida vinst i verksamheten, att Bolagets aktieägare beslutar att inte betala utdelningar i framtiden eller att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att betala utdelningar.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan komma att späda ut aktieinnehavet och ha en negativ inverkan på aktiepriset

Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar. Bolaget kan avse att anskaffa ytterligare kapital, till exempel genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som kan konverteras till aktier. Emission av ytterligare värdepapper eller skuldebrev kan sänka marknadsvärdet på Bolagets aktier och späda ut de ekonomiska eller röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare om inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen eller om befintliga aktieägare av någon anledning inte kan eller vill utnyttja sin företrädesrätt. Det finns således en risk att framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper minskar marknadspriset på aktien och medför en utspädning av vissa aktieägares innehav i Bolaget.

Investerare med en referensvaluta som inte är SEK är utsatta för vissa valutarisker om de investerar i Bolagets aktier

Bolagets egna kapital redovisas i SEK och eventuell utdelning på Bolagets aktier kommer att utbetalas i SEK. På grund av detta kan investerare vars referensvaluta inte är SEK drabbas av nedgångar i värdet på SEK i förhållande till respektive investerares referensvaluta. Om värdet på SEK minskar i förhållande till sådan valuta kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att minska beträffande den utländska valutan och om värdet på SEK ökar kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att öka beträffande den utländska valutan. Dessutom kan investerare vars referensvaluta inte är SEK drabbas av ytterligare transaktionskostnader vid konvertering av SEK till en annan valuta. Investerare vars referensvaluta inte är SEK uppmanas därför att söka finansiell rådgivning. Skillnader i valutakurser kan ha en väsentlig negativ inverkan på värdet på aktieinnehav eller betalda utdelningar.



VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Vissa rättigheter förenade med Bolagets värdepapper

Prospektet avser teckning av preferensaktier (ISIN-kod: SE0017084411). Teckningskursen uppgår till 1 061 SEK per preferensaktie. De erbjudna preferensaktierna är fritt överlåtbara och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har två aktieslag: stamaktier och preferensaktier.

Rösträtt

Bolagets stamaktier berättigar till tio röster vardera och preferensaktier berättigar till en röst vardera.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en befintlig ägare ges företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier ägaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i Bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

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

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Bolagets bolagsordning innehåller bestämmelser om utdelnings- och likvidationspreferens. Samtliga utdelningar ska ske i följande prioritetsordning.

Aktierna i Bolaget ska berättiga till utdelning enligt vad som anges nedan, såvitt tvingande lagstiftning ej annat stadgar:

- a) i första hand ska preferensaktier erhålla 100 procent av samtliga utdelningar intill dess att de, tillsammans med tidigare utdelningar i enlighet med denna punkt a), erhållit utdelning motsvarande företrädesränta;
- b) i andra hand ska preferensaktier erhålla 100 procent av samtliga utdelningar intill dess att de, tillsammans med tidigare utdelningar i enlighet med denna punkt b), erhållit utdelning motsvarande företrädesbelopp; och
- c) i tredje hand ska preferensaktier erhålla 80 procent av samtliga utdelningar och stamaktier ska erhålla 20 procent av samtliga utdelningar.

Vid likvidation av Bolaget ska utdelning kunna ske både genom kontant utdelning och utdelning av Bolagets värdepapper.



Värdet av sådana värdepapper ska vid utdelningen värderas till marknadsvärde, vilket ska fastställas av Bolagets styrelse.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Företrädesbelopp innebär summan av de belopp som har tillskjutits bolaget i form av teckningslikvid för preferensaktier och aktieägartillskott avseende preferensaktier.

Företrädesränta innebär i förhållande till preferensaktier ett belopp motsvarande en årlig icke-kapitaliserad ränta om tre (3) procent (beräknad på faktiskt antal dagar under perioden baserat på att alla månader har 30 dagar / ett år med 360 dagar) på företrädesbelopp, från och med dagen för registrering av preferensaktier hos Bolagsverket till den tidigare tidpunkten av (i) preferensaktier erhållit företrädesbeloppet genom utdelning eller (ii) första handelsdagen efter att Bolagets preferensaktier tas upp till handel på reglerad marknad eller annan handelsplats. För det fall utdelning sker till visst belopp till preferensaktier, som inte är företrädesränta, fram till att Bolaget likvideras ska företrädesbeloppet (som ligger till grund för företrädesräntan (tre procent per år)) minskas med motsvarande belopp från tidpunkten för utdelningen.

Utdelning innebär samtliga utbetalningar på aktier till aktieägare, oavsett om de sker genom exempelvis vinstutdelning, inlösen (dock inte sådan inlösen som beskrivs § 7 i Bolagets bolagsordning) eller i samband med likvidation, upplösning eller annan avveckling av Bolaget.

Uppköpserbjudanden m.m.

Aktierna i byWiT är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

byWiTs aktier är inte föremål för organiserad handel och omfattas därför inte av några särskilda regler avseende uppköpserbjudanden. En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (SFS 2005:551).

Central värdepappersförvaring

Aktierna i byWiT är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 30 juni 2022 beslutade bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

Nyemission av preferensaktierna i Erbjudandet

Styrelsen i Bolaget beslutade den 25 augusti 2022, med stöd av bemyndigande lämnat på årsstämman den 30 juni 2022, att genomföra Erbjudandet genom nyemission av högst 374 584 preferensaktier.



Registrering av aktierna i Erbjudandet vid Bolagsverket

Preferensaktierna i Erbjudandet förväntas registreras vid Bolagsverket vecka 42 2022. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investorerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen för byWiT beslutade den 25 augusti 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 30 juni 2022, att genomföra en nyemission av preferensaktier med företrädesrätt för Bolagets preferensaktieägare. Erbjudandet omfattar upp till 374 584 nyemitterade preferensaktier. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 400 MSEK. Preferensaktierna i Erbjudandet har ISIN-kod SE0017084411.

Styrelsen för Bolaget har även förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 94 250 preferensaktier. En maximal utökning av Erbjudandet skulle motsvara cirka 20 procent av det totala antalet aktier i det utökade Erbjudandet och motsvara ett värde om cirka 100 MSEK.

Övertilldelningsoption

Styrelsen har vidare, för att täcka en eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet, beslutat att erbjuda ytterligare högst 94 250 preferensaktier för det fall det utökade Erbjudandet övertecknas. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer övertilldelningen motsvara cirka 17 procent av det totala antalet aktier i det utökade och övertilldelade Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen motsvarar ett värde om cirka 100 MSEK. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning vid en maximal utökning av Erbjudandet.

Företrädesrätt

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.

Teckningskurs

De nya preferensaktierna emitteras till en teckningskurs om 1 061 SEK per preferensaktie. Bolaget debiterar inget courtage för teckning av preferensaktier i Erbjudandet.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 1 september 2022.

Teckningsperiod

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. Under denna period kan också anmälan om teckning av preferensaktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras på byWiTs webbplats, www.bywit.se, senast sista dagen i teckningsperioden.

Teckningsrätter

Varje på avstämningsdagen innehavd preferensaktie berättigar innehavaren till två (2) teckningsrätter. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny preferensaktie. ISIN-kod för teckningsrätter är SE0018536369.



Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej utnyttjas för teckning av preferensaktier senast den 30 september 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De preferensaktieägare eller företrädare för preferensaktieägare som på avstämningsdagen den 1 september 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Prospekt, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.bywit.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av preferensaktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 5 september 2022 till och med den 30 september 2022. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Eminova FK AB via telefon eller e-post enligt nedan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.bywit.se. Särskild anmälningssedel ska vara Eminova FK AB tillhanda senast kl. 15.00 den 30 september 2022. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Eminova FK AB

Ärende: byWiT AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr. 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel).



Förvaltarregistrerade aktieägare

Preferensaktieägare vars innehav av preferensaktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

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. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

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

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Eminova FK AB med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Eminova FK AB via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats, www.bywit.se.

Anmälningssedeln ska vara Eminova FK AB tillhanda senast kl. 15.00 den 30 september 2022. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de preferensaktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Juridiska personer bör ansöka om registrering av LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier). Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande hemsida: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av preferensaktier kan göras i Erbjudandet.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga preferensaktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, besluta om tilldelning av preferensaktier till de som tecknat preferensaktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:



- I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat preferensaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var preferensaktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av preferensaktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat preferensaktier utan stöd av teckningsrätter (allmänheten i Sverige och kvalificerade investerare), och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal preferensaktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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 tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av preferensaktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska läggas senast fem (5) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa preferensaktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar preferensaktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning enligt sin förvaltares rutiner.

Begränsning av Erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District och Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller i annat land där Erbjudandet kan ses som olagligt, riktas inget erbjudande att teckna preferensaktier till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av preferensaktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Betald Tecknad Aktie (BTA)

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 preferensaktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade preferensaktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Erbjudandet blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 42 2022. ISIN-kod för BTA är SE0018536377.

Rätt till utdelning

De nya preferensaktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya preferensaktierna registrerats vid Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken. De nya preferensaktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga preferensaktierna.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

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



Leverans av preferensaktier

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 42 2022, ombokas BTA till preferensaktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Utspädning

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier i byWiT att öka med totalt 374 584 aktier, från 1 061 877 aktier till 1 436 461 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 374 584 SEK, från 1 061 877 SEK till 1 436 461 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 35 procent av det totala antalet aktier och cirka 7 procent av det totala antalet röster i Bolaget. För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt om cirka 26 procent av antalet aktier och cirka 6 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget för det fall Erbjudandet fulltecknas.

För det fall styrelsen utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 aktier, från 1 436 461 aktier till 1 530 711 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 94 250 SEK, från 1 436 461 SEK till 1 530 711 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 7 procent av det totala antalet aktier och cirka 2 procent av det totala antalet röster i Bolaget (beräknat i förhållande till antalet aktier och röster vid ett fulltecknat Erbjudande). För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i det utökade Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt om cirka 6 procent av antalet aktier och cirka 2 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget vid en maximal utökning av Erbjudandet.

För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 aktier, från 1 530 711 aktier till 1 624 961 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 94 250 SEK, från 1 530 711 SEK till 1 624 961 SEK, vilket innebär en ökning om cirka 6 procent av det totala antalet aktier och cirka 2 procent av det totala antalet röster i Bolaget (beräknat i förhållande till antalet aktier och röster vid ett fulltecknat utökat Erbjudande). För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar preferensaktier i det utökade Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen medför detta en utspädningseffekt om cirka 5 procent av antalet aktier och cirka 2 procent av antalet röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget vid en maximal utökning av Erbjudandet och vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

Övrig information

Teckning av nya preferensaktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Eminova FK AB tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 42, 2022. Styrelsen för byWiT äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet.



STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra ledamöter valda av årsstämman den 30 juni 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Uppdrag	Invald	Innehav*
Thomas Karlsson	Ordförande och General Partner	2021	64 350 stamaktier 3 255 preferensaktier
Johan Gorecki	Ledamot och General Partner	2021	64 350 stamaktier 2 061 preferensaktier
Lukas Lindkvist	Ledamot	2021	-
Ulrika Hasselgren	Ledamot	2022	-

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Thomas Karlsson, född 1974, ordförande och General Partner

Utbildning/erfarenhet: Thomas har en BA (Hons) i ekonomi och språk från European Business School i London. Thomas är investerare och entreprenör med finansbakgrund. Efter arbete på bank i London under slutet av 90-talet startade han 2003 en rådgivningsbyrå inom corporate finance som efter framgångsrik expansion blev en del av den globala investmentbanken Livingstone Partners 2015. Parallellt var Thomas medgrundare till Arctos Equity som investerat i små- och medelstora teknikföretag i Sverige och med flera framgångsrika tillväxtresor och avyttringar av hela eller delar av innehav.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i och verkställande direktör för Arctos Equity Partner Holding AB, styrelseordförande i Livingstone Partners AB, Brandexperten Holding AB, AEP - AI Intressenter AB och AEP-HB Intressenter AB. Styrelseledamot i WiT Venture Partners AB, Arctos Equity Partner 1 AB, Beet Holding AB, Hammars Bryggeri AB, AEP - BG Intressenter AB, Omniarch AB, AEP-BE Intressenter AB, Root Digital Group AB, Monterrey Capital AB, EMYDE Intressenter AB, Arctos Holding AB och EMYDE Holding AB.

Innehav i Bolaget: 64 350 stamaktier och 3 255 preferensaktier.

Johan Gorecki, född 1974, ledamot och General Partner

Utbildning/erfarenhet: 20 års erfarenhet av företagsfinansiering, investeringar och företagsbyggande. Johan har arbetat för Modern Times Group, Fraser, Bonnier, SEAF, Meta Ventures och RNB. 2003 arbetade Johan med Skype-grundarens team. Johan arbetade för Washington-baserade fonden "Small Enterprise Assistance Fund" (SEAF) och det internationellt baserade fondmedlet och förvaltningsbolaget META. Johan har också skrivit boken "Sustainability".

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör och styrelseledamot i WiT Lanetalk Intressenter AB. Styrelseledamot i WiT Venture Partners AB, Zebbrain AB, H54 gruppen AB, Degerholmen1974 AB, JoLa Holding AB, Springfellow AB och Globevalue Sverige AB.

Innehav i Bolaget: 64 350 stamaktier och 2 061 preferensaktier.

Lukas Lindkvist, född 1973, ledamot



Utbildning/erfarenhet: Verksam i Coeli-koncernen sedan 20 år, för närvarande som VD för Coeli Investment Management AB. Innan Lukas kom till Coeli jobbade han på SEB Wealth Management som Private Banker och dessförinnan som konsult för Olsten konsultbolag.

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör och styrelseledamot i Padel United Intressenter Sverige AB, Padel United Holding AB, Coeli Investment Holding AB (publ) och Coeli Investment Management AB. Styrelseordförande i Coeli Fastighetsförvaltning AB, Absolute Unlisted AB, Coeli Investment Partners AB och CNI Nordic 5 AB. Styrelseledamot i Fastighetsaktiebolaget Nappart (publ), CelHam AB, Coeli European AB, Pensionera Group AB, Coeli Private Equity Management AB, Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Global AB, Coeli Asset Management AB, Coeli SICAV I, Coeli SICAV II och IKC Capital AB.

Innehav i Bolaget: Lukas Lindkvist innehar inga aktier i Bolaget.

Ulrika Hasselgren, född 1966, ledamot

Utbildning/erfarenhet: Ulrika är Chief Sustainability Officer på Coeli och har innan dess över 20 års erfarenhet från finansbranschen och ledande roller inom hållbarhet, strategi och rådgivning både i Sverige och utomlands. Ulrika har arbetat som rådgivare till institutionella investerare och kapitalförvaltare samt utvecklat en mängd hållbarhetspolicier, investeringsstrategier och produkter.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Fundrella AB, Coeli Global AB och Eplus AB samt Senior Advisor åt Infranode AB.

Innehav i Bolaget: Ulrika Hasselgren innehar inga aktier i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Anställd	Innehav*
Ulf Söderström	Verkställande direktör och General Partner	2021	64 350 stamaktier 3 202 preferensaktier

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Ulf Söderström, född 1964, verkställande direktör och General Partner

Utbildning/erfarenhet: Ekonomistudier, Stockholms universitet, MBA, Handelshögskolan, Stockholm. Ulf har 20 års erfarenhet av ledande befattningar för Scania, Boliden, SCA/Essity, Autoliv/Veoneer. Del av teamet som vände Boliden och byggde ett ledande europeiskt metallföretag samt gjorde Essity till ett ledande globalt hygienföretag. Ulf var ansvarig för Essitys APAC-verksamhet i 5 år och etablerade ett starkt fotavtryck för företaget i Asien och särskilt Kina. Ulf var även ansvarig för separationen av både SCA och Autolivs delningar och noteringarna av Essity och Veoneer på Nasdaq Stockholm och på NYSE New York.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i WiT Prime Penguin Intressenter AB, WiT Venture Partners AB, Trollslaget Ventures AB, Ulf Söderström & Co AB och Nordic Food Group AB. Styrelseledamot i WiT Klingit Intressenter AB, Prime Penguin AB och Olle Svenssons Partiaffär Aktiebolag.

Innehav i Bolaget: 64 350 stamaktier och 3 202 preferensaktier.



Övriga General Partners

Namn	Befattning	Anställd	Innehav*
Elias Jacobson	General Partner	2021	64 350 stamaktier 4 330 preferensaktier
Scott Moore	General Partner	2021	3 250 stamaktier 838 preferensaktier
Nalle Söderström	General Partner	2021	64 350 stamaktier 2 431 preferensaktier

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Elias Jacobson, född 1978, General Partner

Utbildning/erfarenhet: Elias grundade Svenska Vindbolaget 2007, som slogs samman med Eolus Vind och noterades på OMX/Nasdaq 2011. Elias har sedan dess varit delaktig i byggandet av ytterligare två miljardföretag: Peltarion och Nabo. Elias har också gjort framgångsrika investeringar bland annat i Climeon, WPS, Mathem.se, Zensum, Ecowave, Outnorth, Insurely och Billogram.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i WiT Klingit Intressenter AB, Just Klingit AB och E-Farm Intressenter AB. Styrelseledamot i Zensum AB, WPS Sweden AB, MarketMath Europe AB, Alguvi Invest AB, WiT Venture Partners AB, Eco Wave Power Global AB (publ), Proxify AB, Bright Energy AB, Lanetalk AB och Karlsson & Jacobson AB.

Innehav i Bolaget: 64 350 stamaktier och preferensaktier 4 330.

Scott Moore, född 1976, General Partner

Utbildning/erfarenhet: Scott har en B.A. inom Economics, Germanic Studies och Political Science (Honors) från Indiana University. Scott har varit aktiv inom kapitalförvaltning, företagsfinansiering och special situations i Frankfurt, London och Stockholm. Han har arbetat för JP Morgan, Deutsche Bank, SEB, en hedgefond i London, ABG Sundal Collier, och senast på Naventus. Scott är också en av grundarna av två försvarsentreprenörer inom energisektorn med säte i USA.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Trantor Advisors AB, E-Farm Intressenter AB, Pensionera Group AB, Blue Wave AI Labs LLC och SNARE Inc. Ledamot i Kommunfullmäktige samt Kultur- och fritidsnämnden, Lidingö stad.

Innehav i Bolaget: 3 250 stamaktier och 838 preferensaktier.

Nalle Söderström, född 1973, General Partner

Utbildning/erfarenhet: Nalle är en internationell entreprenör. Han var medgrundare till Mediaplanet 2003 med ansvar för den globala lanseringen 2004-2016. Mediaplanet såldes till ett private equity företag 2016. Nalle återvände till Sverige efter 13 år i London och New York för att hjälpa Bonnier att genomföra en transformation och effektivisering av bolaget.

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör och styrelseledamot i Trollslaget Ventures AB. Styrelseordförande i WiT Lanetalk Intressenter AB. Styrelseledamot i WiT Prime Penguin Intressenter AB, WiT 1 Intressenter AB, WiT Venture Partners AB och B.C.SEA AB.

Innehav i Bolaget: 64 350 stamaktier och 2 431 preferensaktier.



Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ulf Söderström och Nalle Söderström är syskon. Därutöver har inga styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller General Partners några familjeband till några andra styrelseledamöter, andra ledande befattningshavare eller andra General Partners.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller General Partners i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners kan nås via Bolagets adress, Birger Jarlsgatan 37, 111 45 Stockholm.

Ersättningar och förmåner

Ersättning till styrelsen

Årsstämman den 30 juni 2022 beslutade att Ulrika Hasselgren ska erhålla ett styrelsearvode om 150 000 SEK för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Övriga styrelseledamöter ska inte erhålla något arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolaget har inte ingått avtal med någon styrelseledamot som ger denne rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Styrelseledamöterna i Bolaget har inte erhållit något arvode under perioden från och med den 13 juli 2021 till och med den 31 december 2021.

Ersättning till VD och General Partners

Ersättning till VD och General Partners ska fastställas till marknadsmässiga nivåer och ska bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner. I tabellen nedan visas den ersättning som utgick till VD och General Partners för perioden från och med den 13 juli 2021 till och med den 31 december 2021.

SEK	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader ¹⁾	Summa
Ulf Söderström	180 000	-	-	-	180 000
Thomas Karlsson	45 000	-	-	-	45 000
Johan Gorecki	-	-	240 000 ²⁾	-	240 000
Elias Jacobson	180 000	-	-	-	180 000
Scott Moore	180 000	-	-	-	180 000
Nalle Söderström	180 000	-	-	-	180 000
Summa	765 000	-	240 000	-	1 005 000

1) Bolaget eller dess dotterbolag har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner.

2) Avser ersättning som Johan Gorecki har fakturerat via sitt konsultbolag (exklusive moms).



FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

I följande avsnitt presenteras historisk finansiell information för Bolaget på koncernnivå avseende perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021 samt för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022. Den finansiella informationen för perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021 är hämtad från byWiT:s reviderade årsredovisning för perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021, vilken har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IFRS. Den finansiella informationen för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022 är hämtad från byWiT:s finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022, vilken har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IAS 34 Delårsrapportering. Den finansiella rapporten för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022 har översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med ovannämnda finansiella rapporter, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS eller IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender.

Nyckeltal

	2021-07-13 - 2021-12-31 (ej reviderade)	2022-01-01 - 2022-06-30 (ej reviderade)
Substansvärde (TSEK)	543 695	602 831
Substansvärde per stamaktie, SEK	0,00	13,01
Substansvärde per preferensaktie, SEK	967,64 ⁸	1 061,31
Förändring substansvärde per preferensaktie, %	-	9,7
Nettokassa/-skuld (TSEK)	207 655	-31 158
Soliditet (%)	100	92
Rörelseresultat (TSEK)	-2 459	59 519
Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar (TSEK)	-56	67 023
Resultat per stamaktie, SEK	0,00	13,01
Resultat per preferensaktie, SEK	-4,38	93,67
Investeringar (TSEK)	161 776	230 906

Definitioner av nyckeltalen, syfte för användande av nyckeltalen samt avstämningstabeller återfinns nedan.

⁸ Koncernens första officiella substansvärde per aktie beräknas per 30 juni 2022 som kommunicerat i informationsmaterialet vid emissionen under 2021. Sedan emissionstillfället är substansvärdesförändringen 6,1 procent.



Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar

Definition: Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar innefattar både resultat från andelar i portföljbolag och förändringar i verkligt värde från andelar i portföljbolag.

Syfte: Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet värdeförändring finansiella anläggningstillgångar då det visar på hur värdet på Bolagets portföljinnehav utvecklas över tid, vilket anses vara ett värdefullt mått för att följa portföljens utveckling.

Soliditet

Definition: Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Syfte: Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.

Nettokassa/-skuld

Definition: Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande kort- och långfristiga fordringar med avdrag för räntebärande kort- och långfristiga skulder.

Syfte: Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet nettokassa då det visar hur kassa (alternativt skuld)-utvecklingen förändras över åren vilket anses relevant för att belysa Bolagets likviditet.

Substansvärde per stamaktie respektive preferensaktie

Definition: Innan någon utdelning sker till stamaktieägarna har preferensaktieägarna rätt att återfå sittinvesterade kapital jämte en avkastningsränta om 3% per år. I det fall substansvärdet överstiger det belopp som innehavarna av preferensaktier har företrädesrätt till ska 80 procent av överskjutande värde tillfalla preferensaktierna och 20 procent tillfalla stamaktierna.

Syfte: Bolaget och koncernen använder sig av de alternativa nyckeltalen substansvärde per stamaktie respektive preferensaktie då det visar hur stor del av bolagets substansvärde som är hänförligt till innehavare av respektive aktieslag, för att aktieägare ska kunna bedöma värdet av sitt innehav.

Substansvärdeförändring per preferensaktie

Definition: Substansvärdeförändring innebär aktiernas förändring i substansvärde över tid. Substansvärdeförändringen beräknas som förändringen i aktuellt substansvärde minus substansvärdet vid slutet av jämförelseperioden, justerat för eventuella utdelningar som skett under perioden. Denna förändring divideras sedan med jämförelseperiodens substansvärde justerat för eventuella utdelningar.

Syfte: Bolaget och koncernen använder sig av det alternativa nyckeltalet substansvärdeförändring per preferensaktie för att synliggöra värdeutvecklingen över tid för den enskilda aktien. Detta främst för att ge investerarna en uppfattning om hur den enskilda aktiens värde utvecklats över tid.

Resultat per stamaktie respektive preferensaktie

Definition: Innan någon utdelning sker till stamaktieägarna har preferensaktieägarna rätt att återfå sitt investerade kapital jämte en avkastningsränta om 3% per år. I det fall substansvärdet överstiger det belopp som innehavarna av preferensaktier har företrädesrätt till ska 80 procent av överskjutande värde tillfalla preferensaktierna och 20 procent tillfalla stamaktierna.

Syfte: Bolaget använder sig av de alternativa nyckeltalen resultat per stamaktie respektive preferensaktie då det visar hur stor del av bolagets resultat som är hänförligt till respektive aktieslag, vilket inkluderas som ett mått på aktieägarnas respektive del av resultatet.



Avstämningar av alternativa nyckeltal

(TSEK om inget annat anges)

	2021-07-13 - 2021-12-31
Resultat från andelar i portföljbolag	0
+ Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	-56
Värdeförändring finansiella tillgångar	-56
Eget kapital	543 695
/ Balansomslutning	544 844
Soliditet	100%
Likvida medel	188 659
+ Kortfristiga placeringar	0
+ Räntebärande kort- och långfristiga fordringar	18 996
- Räntebärande kort- och långfristiga skulder	0
Nettokassa/-skuld	207 655
Eget kapital, SEK	543 694 680
- Substansvärde preferensaktier, SEK	-543 694 680
/ Antal stamaktier	500 000
Substansvärde per stamaktie, SEK	0,00
Eget kapital, SEK	543 694 680
- Substansvärde stamaktier, SEK	0
/ Antal preferensaktier	561 877
Substansvärde per preferensaktie, SEK	967,64⁹
Periodens resultat, SEK	-2 458 777
- Resultatandel preferensaktier, SEK	2 458 777
/ Antal stamaktier	500 000
Resultat per stamaktie, SEK	0,00
Periodens resultat	-2 458 777
- Resultatandel stamaktier	0
/ Antal preferensaktier	561 877
Resultat per preferensaktie, SEK	-4,38

⁹ Koncernens första officiella substansvärde per aktie beräknas per 30 juni 2022 som kommunicerat i informationsmaterialet vid emissionen under 2021. Sedan emissionstillfället är substansvärdesförändringen 6,1 procent.



	2022-01-01 - 2022-06-30
Resultat från andelar i portföljbolag	0
+ Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	67 023
Värdeförändring finansiella tillgångar	67 023
Eget kapital	602 831
/ Balansomslutning	655 026
Soliditet	92%
Likvida medel	17 207
+ Kortfristiga placeringar	0
+ Räntebärande kort- och långfristiga fordringar	0
- Räntebärande kort- och långfristiga skulder	0
Nettokassa/-skuld	17 207
Eget kapital, SEK	602 830 889
- Substansvärde preferensaktier, SEK	-596 324 888
/ Antal stamaktier	500 000
Substansvärde per stamaktie, SEK	13,01
Eget kapital, SEK	602 830 889
- Substansvärde stamaktier, SEK	-6 506 001
/ Antal preferensaktier	561 877
Substansvärde per preferensaktie, SEK	1 061,31
Substansvärde per preferensaktie	1 061,31
- Substansvärde jämförelseperioden minus utdelningar	-967,64
/ Substansvärde jämförelseperioden minus utdelningar	967,64 ¹⁰
Substansvärdeförändring per preferensaktie, %	9,7%
Periodens resultat, SEK	59 136 209
- Resultatandel preferensaktier, SEK	-52 630 208
/ Antal stamaktier	500 000
Resultat per stamaktie, SEK	13,01
Periodens resultat	59 136 209
- Resultatandel stamaktier	-6 506 001
/ Antal preferensaktier	561 877
Resultat per preferensaktie, SEK	93,67

Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

Inga betydande förändringar av byWiTs finansiella ställning har inträffat sedan den 30 juni 2022.

Utdelningspolicy

byWiT har ej antagit en utdelningspolicy. Ingen utdelning har betalats sedan Bolaget bildades.

¹⁰ Koncernens första officiella substansvärde per aktie beräknas per 30 juni 2022 som kommunicerat i informationsmaterialet vid emissionen under 2021. Sedan emissionstillfället är substansvärdesförändringen 6,1 procent.



LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 500 000 och inte överstiga 2 000 000. Enligt Bolagets bolagsordning kan aktier ges ut i två aktieslag: stamaktier och preferensaktier. Per den 1 januari 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 015 255 SEK fördelat på 1 015 255 aktier, varav 500 000 stamaktier och 515 255 preferensaktier. Per den 30 juni 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 061 877 SEK fördelat på 1 061 877 aktier, varav 500 000 stamaktier och 561 877 preferensaktier. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 061 877 SEK fördelat på 1 061 877 aktier, varav 500 000 stamaktier och 561 877 preferensaktier. Aktierna har ett kvotvärde om 1 SEK.

Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 1 436 461 SEK fördelat på 1 436 461 aktier, varav 500 000 stamaktier och 936 461 preferensaktier. För det fall styrelsen utnyttjar rätten att utöka Erbjudandet kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 preferensaktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare högst 94 250 SEK. För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer antalet aktier i byWiT att öka med ytterligare högst 94 250 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare högst 94 250 SEK.

Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK. Samtliga preferensaktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna och röstetalet i Bolaget per den 30 juni 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är utöver detta inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon annan aktieägare.

Aktieägare ¹⁾	Antal stamaktier	Antal preferensaktier	Andel aktier, %	Andel röster, %
Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB och Coeli Investment AB)	175 000	10 000	17,42	31,64
Elias Jacobson	64 350	4 330	6,47	11,65
Thomas Karlsson	64 350	3 255	6,37	11,63
Ulf Söderström	64 350	3 202	6,36	11,63
Nalle Söderström	64 350	2 431	6,29	11,61
Johan Gorecki	64 350	2 061	6,25	11,61
Övriga aktieägare	3 250	536 598	50,84	10,23
Totalt	500 000	561 877	100	100

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



Sju av Bolagets aktieägare (Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB), Ulf Söderström, Elias Jacobson, Thomas Karlsson, Nalle Söderström, Scott Moore och Johan Gorecki) är parter till ett aktieägaravtal avseende deras aktier i Bolaget. De aktieägare som är parter till aktieägaravtalet äger aktier motsvarande cirka 49 procent av antalet aktier och cirka 90 procent av antalet röster i Bolaget. Aktieägaravtalet innehåller bland annat bestämmelser avseende särskilda majoritetskrav för vissa typer av beslut, såsom ändring av Bolagets bolagsordning eller emission av aktier, konkurrensförbud för aktieägarna och särskilt för Bolagets General Partners, Bolagets rätt till immateriella rättigheter och överlåtelseförbud och förköpsrätt avseende aktierna i Bolaget. Av aktieägaravtalet följer även att vissa aktieägare har rätt att nominera representanter till styrelsen i byWiT.

Såvitt styrelsen känner till finns det därutöver inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Bolaget har ingått ett konvertibellåneavtal med Coeli Private Equity AB och konvertibellåneavtal för finansiering av investeringen i Root Digital Group AB som kan påverka aktiekapitalet i Bolaget. För mer information om konvertibellåneavtalen, se avsnittet "Väsentliga avtal". Utöver detta har Bolaget per dagen för detta Prospekt inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under det senaste året samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Finansieringsavtal

Förlagslåneavtal med Profura AB

I maj 2022 ingick Bolaget som låntagare ett förlagslåneavtal med Profura AB som långgivare. Enligt avtalet har långgivaren åtagit sig att tillhandahålla ett lånebelopp om 100 MSEK till Bolaget. Förlagslånet löper till och med den 31 december 2022. På lånebeloppet utgår en årlig ränta om 9 procent. Per dagen för Prospektet uppgår skulden till Profura AB till cirka 50 MSEK. Bolaget har rätt att återbetala skulden helt eller delvis i förtid utan ersättningskyldighet till Profura AB för eventuell ränteskillnad. För det fall att inte återbetalning av skulden sker på förfallodagen uppgår räntan till en årlig räntesats om 15 procent från förfallodagen. Bolaget avser att återbetala skulden om cirka 50 MSEK, inklusive upplupen ränta, med emissionslikviden från Erbjudandet.

Konvertibellåneavtal med Coeli Private Equity AB

I juni 2022 ingick Bolaget som låntagare ett låneavtal med Coeli Private Equity AB som långgivare, varigenom ett konvertibellån om 30 MSEK ställts ut. Skulden är efterställd det lån om 100 MSEK som utgivits av Profura AB. Enligt avtalet förfaller lånet till betalning den 31 december 2022, om inte konvertering av lånet skett innan detta datum. Ränta utgår om 9 procent årligen men ackumuleras och förfaller till betalning samtidigt som lånebeloppet. För det fall inget beslut om kvittningsemission fattas för att möjliggöra konvertering av preferensaktier i Bolaget innan 31 december 2022 eller om beslut om kvittningsemission fattas men konvertering inte fullföljs genom registrering vid Bolagsverket och Euroclear ska den årliga räntan på lånebeloppet justeras till 15 procent med retroaktiv verkan från och med dagen för ingåendet av avtalet.



Genom avtalet har långgivaren en rätt och skyldighet att teckna preferensaktier genom kvittning i Bolaget till ett värde som helt motsvarar lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, villkorat att sådan kvittningsemission beslutas om och teckning kan ske innan den 31 december 2022. Bolaget har åtagit sig att besluta om konvertering av lånet i sådan tid att konvertering kan ske innan den 31 december 2022. Vid konvertering ska teckningskursen per preferensaktie fastställas med tillämpning av 7 procent rabatt i förhållande till det volymviktade genomsnittspriset på preferensaktier som emitterats i Bolaget till marknadsmässiga villkor under en period om sex månader närmast före lånets förfallodag. Skulden enligt detta avtal avses återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission av preferensaktier i samband med Erbjudandet.

Reverser och konvertibellån för finansiering av investeringen i Root Digital Group AB

I juli 2022 investerade byWiT cirka 61 MSEK, varav cirka 17 MSEK betalades kontant och resterande del genom reverser samt konvertibellån, i Root Digital Group AB. Bolagets totala skuld enligt reverserna uppgår till cirka 13 MSEK och Bolagets totala skuld enligt konvertibellånen uppgår till cirka 30,6 MSEK. Reverserna och konvertibellånen löper med en årlig ränta om 9 procent som beräknas på vid var tid utestående skuld. Enligt avtalen ska byWiT återbetala skulderna senast den 23 december 2022.

Konvertibellånen innehåller en rätt för borgenärerna att teckna preferensaktier genom kvittning av skulderna om cirka 30,6 MSEK, samt upplupen ränta, i samband med Erbjudandet. Teckningskursen per preferensaktie ska fastställas med tillämpning av 4 respektive 7 procent rabatt i förhållande till teckningskursen i Erbjudandet.

Skulderna enligt konvertibellånen om totalt cirka 30,6 MSEK, samt upplupen ränta, avses återbetalas genom kvittning i en separat kvittningsemission av preferensaktier i samband med Erbjudandet. Bolaget avser att återbetala skulderna enligt reverserna om totalt cirka 13 MSEK, samt upplupen ränta, med emissionslikviden från Erbjudandet.

Avtal med Coeli Investment Management AB

Avtal avseende hantering av nyemissioner

I november 2021 ingick Bolaget ett avtal avseende hantering av nyemissioner med Coeli Investment Management AB ("Uppdragstagaren"). Enligt avtalet ska Uppdragstagaren bistå Bolaget med nyemissionshantering som kan innefatta administrativa och processuella tjänster, tjänster av legal bemärkelse, tjänster avseende informationshantering samt marknadsföringstjänster. Enligt avtalet har Uppdragstagaren rätt att köpa in nämnda tjänster från extern part och Uppdragstagaren ansvarar i sådant fall för hanteringen, kontrollen och utvärderingen av den externt inköpta tjänsten. Uppdragstagaren kommer vid inköp av externa tjänster belastas sådana kostnader. Enligt avtalet berättigas Uppdragstagaren, för utförandet av uppdraget, ett arvode om 1 procent av den emissionslikvid som Uppdragstagaren kan komma att erhålla från nyemissioner av preferensaktier som beslutas om årligen. Avtalet löper i fem år från dagen då avtalet undertecknades.

Avtal avseende företagsledningstjänster, administrativa tjänster och övriga löpande drifttjänster

I november 2021 ingick Bolaget ett avtal avseende löpande drifttjänster med Uppdragstagaren. Enligt avtalet ska Uppdragstagaren bistå Bolaget med företagsledningstjänster, administrativa tjänster och övriga löpande drifttjänster. Dessa tjänster kan komma att innefatta redovisningstjänster, utformning av relevanta policys, tillhandahållande av legal konsultation hänförliga till uppdraget, tillhandahållande av marknadsföringstjänster och genomförande av CRS- och FATCA-rapportering. Enligt avtalet har Uppdragstagaren rätt att köpa in nämnda tjänster från extern part och Uppdragstagaren ansvarar i sådant fall för hanteringen, kontrollen och utvärderingen av den externt inköpta



tjänsten. Uppdragstagaren kommer vid inköp av externa tjänster belastas sådana kostnader. Enligt avtalet berättigas Uppdragstagaren, för utförandet av uppdraget, ett arvode motsvarande en årlig avgift om 0,3 procent av emissionslikvid från det i Bolagets emitterade antalet preferensaktier i närmast föregående beslutad nyemission. Avtalet löper i tolv månader från dagen då avtalet undertecknades. Avtalet förlängs automatiskt med tolv månader om inte avtalet sägs upp med tre månaders uppsägningstid. byWiT har sagt upp avtalet. Avtalet upphör att gälla den 16 november 2022.

Investeringsavtal

Konvertibellåneavtal med E-Farm GmbH

Bolagets dotterbolag E-Farm Intressenter AB ingick den 22 september 2021 som långgivare, tillsammans med ytterligare två långgivare, ett konvertibellåneavtal med portföljbolaget E-Farm GmbH som låntagare. Ett konvertibellån om 2 725 000 EUR har ställts ut, varav E-Farm Intressenter AB har lånat ut 1 200 000 EUR av det totala lånebeloppet. Lånet löper till och med den 31 december 2022, såvida inte lånet, inklusive upplupen ränta, har konverterats till aktier i E-Farm GmbH. Ränta om 6 procent löper på lånet och beräknas från utbetalningsdatumet och proportionellt på lånets löptid. För det fall lånet, inklusive all upplupen ränta, inte konverterats, ska den på lånet upplupna räntan förfalla och betalas till respektive långgivare vid utgången av löptiden. I avtalet regleras den rätt och skyldighet för långgivarna att delta i en eventuell nyemission i E-Farm GmbH. Enligt avtalet kan långgivaren konvertera lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, till en rabatterad teckningskurs i förhållande till teckningskursen i framtida nyemissioner i låntagaren. Teckningskursen vid en sådan konvertering ska, enligt avtalet ske till 20 procent rabatt mot teckningskursen i den aktuella nyemissionen. Enligt avtalet ges långgivarna och E-Farm GmbH även en rätt att fyra veckor före lånets förfallodatum, för det fall ingen nyemission har genomförts under lånets löptid, påkalla en nyemission i E-Farm GmbH.

Konvertibellåneavtal med E-Farm GmbH

Bolagets dotterbolag E-Farm Intressenter AB ingick den 11 februari 2022 som långgivare ett konvertibellåneavtal om 3 000 000 EUR med portföljbolagets delägda tyska dotterbolag E-Farm GmbH som låntagare. Lånet löper till och med den 31 december 2022, med möjlighet för parterna att överenskomma om förlängning av lånet. Ränta om 6 procent löper årligen på lånet och beräknas på det utestående och utbetalade lånebeloppet under tiden mellan utbetalningsdatumet och det tidigare av (i) återbetalning av lånebeloppet (ii) konverteringskapitalökning eller (iii) uppsägning av avtalet. I avtalet regleras den rätt och skyldighet för långgivaren att delta i en eventuell nyemission i E-Farm GmbH. Enligt avtalet kan långgivaren konvertera lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, till en rabatterad teckningskurs i förhållande till teckningskursen i framtida nyemissioner i låntagaren. Teckningskursen vid en sådan konvertering rabatteras med en euro per aktie mot den teckningskurs som fastställs i den framtida nyemissionen.

Konvertibellåneavtal med Zebrain AB

Bolaget ingick den 5 juli 2022 ett konvertibellåneavtal om 5 000 000 SEK med Zebrain AB som låntagare. Per dagen för Prospektet har Bolaget betalat 3 000 000 SEK av 5 000 000 SEK till Zebrain AB. Lånet löper till och med den 31 december 2023 såvida inte lånet, inklusive upplupen ränta, har konverterats till aktier i Zebrain AB i en framtida nyemission. Ränta utgår om 9 procent årligen och beräknas från utbetalningsdatum. Räntan förfaller till betalning samtidigt som lånebeloppet. I avtalet regleras den rätt för Bolaget att delta i en framtida nyemission i Zebrain AB samt rätten för Bolaget att, istället för kontant återbetalning av lånet, påkalla konvertering av hela eller delar av lånet till nya aktier i Zebrain AB. Detta görs genom kvittning till en konverteringskurs om 659,33 SEK per aktie. Om Bolaget endast påkallar konvertering av en del av lånebeloppet ska Zebrain AB betala resterande del av lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, kontant.



✘ **Investeringsavtal avseende Prime Penguin AB**

byWiT:s dotterbolag WiT Prime Penguin Intressenter AB ingick den 20 juli 2021 ett investeringsavtal med Prime Penguin AB samt delägarna och grundarna av Prime Penguin AB enligt vilket bland annat WiT Prime Penguin Intressenter AB har tecknat nyemitterade teckningsoptioner vilka kan nyttjas fram till och med den 1 augusti 2024. Teckningsoptionerna är föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna regleras av ett separat teckningsoptionsavtal enligt vilket WiT Prime Penguin Intressenter AB enbart har rätt att nyttja teckningsoptionerna för det fall WiT Prime Penguin Intressenter AB, eller en annan investerare som WiT Prime Penguin Intressenter AB har förmedlat, gör ytterligare investering i Prime Penguin AB inom 36 månader från ingående av teckningsoptionsavtalet. Teckningsoptionsavtalet innehåller även vissa överlåtelsebegränsningar avseende teckningsoptionerna.

✘ **Investeringsavtal avseende Zebrain AB**

byWiT ingick den 10 januari 2022 ett investeringsavtal med Zebrain AB samt delägarna och grundarna av Zebrain AB enligt vilket byWiT har en skyldighet att investera ytterligare 17 MSEK i Zebrain AB om bolaget uppnår vissa milstolpar. För det fallet milstolparna inte har uppfyllts har byWiT en rättighet men inte en skyldighet att teckna ytterligare aktier i Zebrain AB.

Enligt investeringsavtalet har byWiT även tecknat nyemitterade teckningsoptioner vilka kan nyttjas fram till och med den 1 februari 2025. Teckningsoptionerna är föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna regleras av ett separat teckningsoptionsavtal enligt vilket byWiT enbart har rätt att nyttja teckningsoptionerna för det fall byWiT, eller en annan investerare som byWiT har förmedlat, gör ytterligare investering i Zebrain AB inom tre år från ingående av teckningsoptionsavtalet. Teckningsoptionsavtalet innehåller även vissa överlåtelsebegränsningar avseende teckningsoptionerna.

✘ **Investeringsavtal avseende Lanetalk AB**

byWiT:s dotterbolag WiT Lanetalk Intressenter AB ingick den 26 januari 2021 ett investeringsavtal med Lanetalk AB, fem ytterligare investerare samt delägarna av Lanetalk AB enligt vilket WiT Lanetalk Intressenter AB bland annat har tecknat nyemitterade teckningsoptioner som berättigar till en aktie av serie A. Teckningsoptionerna kan utnyttjas fram till och med den 1 september 2022. Teckningsoptionerna är föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsvillkor.

✘ **Teckningsåtagande avseende Proxify AB**

Bolaget ingick den 7 juni 2022 ett åtagande att teckna aktier i Proxify AB för totalt cirka 25 MSEK senast den 30 november 2022.



Aktieägaravtal

Ett dotterbolag och samtliga portföljbolag ägs tillsammans med en eller flera andra aktieägare. Bolaget har ingått aktieägaravtal avseende dessa bolag i syfte att reglera aktieägarnas rättigheter sinsemellan och säkerställa att byWiT behåller sin andel av ägandet i bolagen. Aktieägaravtalen innehåller bestämmelser om att en aktieägare som vill avyttra sina aktier först måste erbjuda sina aktier till andra befintliga aktieägare. Vidare innehåller samtliga aktieägaravtal bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning och nyemission av aktier samt hur beslutsfattande ska ske. Nedan redogörs för aktieägaravtal avseende Bolagets dotterbolag och portföljbolag.

Aktieägaravtal avseende WiT Klingit Intressenter AB

Bolaget innehar stam- och preferensaktier i WiT Klingit Intressenter AB. Bolaget har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i WiT Klingit Intressenter AB. Detta bolag äger i sin tur aktier i Just Klingit AB. Enligt aktieägaravtalet ska byWiT hantera all löpande drift och förvaltning av WiT Klingit Intressenter AB samt hantera det löpande arbetet med förvaltning av ägandet i Just Klingit AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i WiT Klingit Intressenter AB ska ske.

Aktieägaravtal avseende Just Klingit AB

Bolaget innehar, genom sitt ägande i WiT Klingit Intressenter AB, aktier i Just Klingit AB och har ingått ett aktieägaravtal med övriga aktieägare i Just Klingit AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Just Klingit AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheter som skapats och utvecklats av Just Klingit AB inom och för dess verksamhet vara Just Klingit AB:s exklusiva egendom.

Aktieägaravtal avseende Lanetalk AB

Bolaget innehar, genom sitt ägande i WiT Lanetalk Intressenter AB, aktier i Lanetalk AB och har ingått ett aktieägaravtal med övriga aktieägare i Lanetalk AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Lanetalk AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Lanetalk AB vara Lanetalk AB:s exklusiva egendom.

Aktieägaravtal avseende E-Farm GmbH

Bolaget innehar, genom sitt ägande i E-Farm Intressenter AB, aktier i E-Farm GmbH och har ingått ett aktieägaravtal med övriga aktieägare i E-Farm GmbH. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i E-Farm GmbH ska ske.

Aktieägaravtal avseende Prime Penguin AB

Bolaget innehar, genom sitt ägande i WiT Prime Penguin Intressenter AB, aktier i Prime Penguin AB och har ingått ett aktieägaravtal med övriga aktieägare i Prime Penguin AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Prime Penguin AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Prime Penguin AB vara Prime Penguin AB:s exklusiva egendom.

Aktieägaravtal avseende Proxify AB

Bolaget innehar aktier i Proxify AB och har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i Proxify AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur



beslutsfattande i Proxify AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Proxify AB vara Proxify AB:s exklusiva egendom.

✘ **Aktieägaravtal avseende Zebrain AB**

Bolaget innehar aktier i Zebrain AB och har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i Zebrain AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Zebrain AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Zebrain AB vara Zebrain AB:s exklusiva egendom.

✘ **Aktieägaravtal avseende Bright Energy AB**

Bolaget innehar aktier i Bright Energy AB och har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i Bright Energy AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Bright Energy AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Bright Energy AB vara Bright Energy AB:s exklusiva egendom.

✘ **Aktieägaravtal avseende Global Futures and Options Holdings**

Bolaget innehar aktier i Global Futures and Options Holdings och har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i Global Futures and Options Holdings. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Global Futures and Options Holdings ska ske.

✘ **Aktieägaravtal avseende Pensionera Group AB**

Bolaget innehar aktier i Pensionera Group AB och har ingått aktieägaravtal med övriga aktieägare i Pensionera Group AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet för grundarna, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Pensionera Group AB ska ske. Enligt avtalet ska de immateriella rättigheterna som skapats och utvecklats i Pensionera Group AB vara Pensionera Group AB:s exklusiva egendom.

✘ **Aktieägaravtal avseende Root Digital Group AB**

Bolaget innehar, genom sitt ägande i AEP - BG Intressenter AB, aktier i Root Digital Group AB och har ingått ett aktieägaravtal med övriga aktieägare i Root Digital Group AB. Aktieägaravtalet innehåller bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning av aktier, konkurrerande verksamhet, inlösen av aktier vid parts avtalsbrott och hur beslutsfattande i Root Digital Group AB ska ske.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste 12 månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Som framgår av avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Väsentliga avtal" har Bolaget ingått avtal avseende hantering av nyemissioner och avtal avseende företagsledningstjänster, administrativa tjänster och övriga löpande drifttjänster med Bolagets största aktieägare Coeli Investment Management AB. Vidare är byWiTs styrelseledamot Lukas Lindkvist verkställande direktör för Coeli Investment Management AB. För mer information om Bolagets



transaktioner med närstående, vänligen se not 12 i årsredovisningen för perioden 13 juli 2021 - 31 december 2021 samt not 10 i delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 - 30 juni 2022.

Inga närståendetransaktioner har genomförts eller avtal med närstående ingåtts som enskilt eller tillsammans är väsentliga för byWiT sedan den 30 juni 2022.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas, ledande befattningshavarnas och General Partners åtaganden gentemot byWiT och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners har dock vissa finansiella intressen i byWiT till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget. Flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners har även direkta eller indirekta aktieinnehav i byWiTs portföljbolag. Vidare har flera styrelseledamöter, ledande befattningshavare och General Partners uppdrag i bolag som ingår i samma koncern som Bolagets största aktieägare Coeli Holding AB.

Sju av Bolagets aktieägare (Coeli Holding AB (via Coeli Investment Management AB), Ulf Söderström, Elias Jacobson, Thomas Karlsson, Nalle Söderström, Scott Moore och Johan Gorecki) är parter till ett aktieägaravtal avseende deras aktier i Bolaget. De aktieägare som är parter till aktieägaravtalet äger aktier motsvarande cirka 49 procent av antalet aktier och 90 procent av antalet röster i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter har valts i enlighet med bestämmelserna i aktieägaravtalet. Därutöver har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller General Partner valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Bolaget har dock ingått ett avtal om företagsledningstjänster med Bolagets största aktieägare Coeli Investment Management AB, vilket närmare beskrivs i avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Väsentliga avtal".



TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket, samt (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets kontor på Birger Jarlsgatan 37, 111 45 Stockholm. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.bywit.se.

