



Erbjudande om teckning av preferensaktier i byWiT AB via ett förvärvs-SPV som apporteras in i byWiT AB

byWiT är ett svenskt investmentbolag grundat 2021 som bygger framtidens marknadsledare inom digital B2B. Vi investerar primärt i skalbara lönsamma techbolag med global potential, där vårt kapital och aktiva stöd driver tillväxt. Portföljen består av åtta bolag och flera titthålsinvesteringar inom digitala tjänster, digitala marknadsplatser, SaaS- och mjukvaruplattformar. De tre största innehaven – Proxify, Pensionera och Klingit – står för över 70 % av portföljens NAV (estimerad Q3 2025: 901 MSEK).

byWiT är mer än en kapitalpartner och arbetar operativt nära grundare och bolagen med strategi, kommersiell utveckling och nätverk. Kvartalsrapporter och portföljuppdateringar publiceras på www.bywit.se och framöver planerar vi exit-aktiviteter genom strategiska försäljningar eller börsnoteringar för att skapa attraktiv avkastning.

Till våra aktieägare och byWiT-intresserade,

byWiT AB ("byWiT") önskar presentera en unik investeringsmöjlighet kopplad till möjliga köp av aktieposter i byWiTs mest framgångsrika portföljbolag, Proxify, Pensionera och Klingit ("Portföljbolagen"). Denna emission är primärt ämnad för köp av aktier i Proxify (100 MSEK) och byWiT tar in ytterligare 30 MSEK för att initialt säkerställa likviditeten i byWiT och byWiT har en ambition att i framtiden ytterligare öka ägandet i Pensionera och Klingit. Efter fyra år av strategiskt portföljbyggande fokuserar byWiT nu sin satsning på portföljens mest lovande innehav för att stärka ägarkontrollen, öka exponeringen mot lönsamma bolag och för att maximera värdet inför framtida exit-möjligheter. På grund av ett kort tidsfönster för dessa investeringsmöjligheter så har byWiTs styrelse beslutat om att genomföra en riktad nyemission via ett förvärvs-SPV. Detta erbjudande ("Erbjudandet") riktar sig till investerare som kan och vill investera minst 100 000 EUR (ca 1 100 000 SEK).

Erbjudandets struktur (vid antagande om full teckning)

byWiT genomför en riktad nyemission via ett förvärvs-SPV där det investerade kapitalet apporteras till preferensaktier i byWiT för att öka aktiekapitalet med upp till 232 MSEK (investerat kapital 130 MSEK). En fulltecknad emission kan resultera i totalt 241 153 nya preferensaktier, vilket innebär en utspädningseffekt om maximalt 20% för preferensaktier i byWiT. Efter emissionens genomförande portföljens uppdaterade NAV-värde per preferensaktie uppgå till 960 SEK.

Teckningskurs och utspädning

- En investering om 130 MSEK genomförs i Proxify förvärvs-SPV. Därefter omvärderas de rabatterade sekundärposterna (1,5x värdeökning) och apporteras in till byWiT till ett NAV/preferensaktie motsvarande 763 SEK (20% rabatt mot NAV/preferensaktie Q3 2025). Givet omvärdering och rabatt-effekten är apport-transaktionens värde 232 MSEK och motsvarar 20% av byWiT's totala preferensaktier. Detta innebär en total värdeökning på 1,8x (+79%) till följd av omvärdering av de rabatterade sekundärposterna samt rabatt-effekten i erbjudandet.
- Minimum antal tecknade aktier: 2 041 preferensaktier (100 000 EUR, ca 1 100 000 SEK)
- Utspädning: Vid full teckning kan byWiTs aktiekapital öka med upp till 232 MSEK (investerat kapital 130 MSEK), motsvarande 241 153 nyemitterade preferensaktier och 20% utspädning.
- NAV-effekt per preferensaktie, efter utspädning, blir marginellt positiv även för befintliga preferensaktieägare som inte deltar i Erbjudandet.

Initial värdeökningen och förväntade avkastningen vid exit på den totala investeringen om 130 MSEK:

- 130 MSEK: Total investering i förvärvs-SPV som förvärvar rabatterade sekundärposter
- 184 MSEK: Omvärdering av de rabatterade sekundärposterna i Proxify innan apportering till preferensaktier i byWiT
- 232 MSEK: Det tillskott som görs till byWiT apporteras till en 20% rabatt mot byWiT's NAV/preferensaktie (763 SEK/preferensaktie)
- 466 MSEK: Förväntat exitvärde enligt affärsplan för 2029E (förväntad avkastning: 3,6x, IRR 35%)



Erbjudandets totala värdeskapande utgörs av värdeskapandet direkt hänförligt till investeringen i Proxify, samt apportioneringsvillkoren av SPV-aktier till preferensaktier i byWiT. Rabatt mot NAV bygger på att emissionen möjliggör för byWiT att genomföra investeringen i Proxify till fördelaktiga villkor, som ett resultat av förhandlingar utifrån byWiTs

befintliga ägarandelar och aktieägaravtal. Rabatten förklaras även av emissionens begränsade storlek, det korta tidsfönstret och de positiva effekterna och ökat värde för samtliga aktieägare i byWiT. byWiTs styrelse och huvudägare bedömer att Erbjudandet, vid full teckning, avsevärt kommer att stärka portföljens exponering mot bolag med stark utveckling och betydande värderingspotential, till nytta för samtliga aktieägare i byWiT.

Teckningsperiod

Teckning av aktier sker under perioden **6 november 2025** till och med **4 december 2025**. Styrelsen i byWiT förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden, vilket i så fall meddelas via e-post senast den sista dagen i teckningsperioden. Om emissionen inte fulltecknas kan styrelsen besluta om att genomföra emissionen på det belopp som tecknats. Styrelsen kan även avsluta teckningsperioden i förtid vid full teckning eller vid förändring av investeringserbjudande i Proxify, vilket meddelas snarast möjligt via e-post till de investerare som redan tecknat aktier eller visat pågående intresse.

Datum	Moment
6 nov 2025	Start av teckningsperiod för emission av upp till 130 MSEK (min. 100 000 EUR motsvarande ca. 1 100 000 SEK per investerare).
4 dec 2025	Slut av teckningsperiod (möjlig förlängning meddelas via e-post).
Jan 2026	Investering av emissionslikvid i Proxify
Jan 2026	Apportering av förvärvs-SPV-aktier till preferensaktier i byWiT. Utspädning upp till 20%.
Q1 2026	Uppdaterad NAV-värdering; ökad andel av topp-3 innehav till 80% av portföljen.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

byWiT strävar efter att öka sitt ägande och sin kontroll i Portföljbolagen. Genom aktieägaravtal med tillhörande hembuds rätt har byWiT säkrat en attraktiv investeringsmöjlighet, då grundare och minoritetsägare i Portföljbolagen önskar avyttra delar av sina innehav för att hantera personliga livssituationer. Detta skapar en unik möjlighet för byWiT att förvärva aktier till en förhandlad rabatt, inklusive ett attraktivt nedsideskydd i form av garanterad avkastning för aktierna i Proxify.

Målsättningen är att de tre största innehaven (Proxify, Pensionera och Klingit) ökar sin andel av portföljens NAV från drygt 70% till ca 80%, vilket förbättrar förutsättningarna för portföljens totala kassaflödesgenerering, utdelningsförmåga och framgångsrika exits. Dessa strategiska förvärv stärker byWiTs kontroll och exponering mot portföljbolag med stark utveckling och hög värderingspotential.

Portföljinvesteringen kommer att finansieras med hjälp av kapitalet från den riktade emissionen. Emissionen ger 1,8x värderings-uplift. Portföljinvesteringen har en marginell, men positiv, effekt på NAV per preferensaktie för samtliga aktieägare i byWiT, oavsett utspädningseffekt om upp till 20%.

Varför investera?

- Strategisk möjlighet: Ökat ägande i Portföljbolagen stärker byWiTs kontroll och exponering mot bolag med hög tillväxtpotential och positiva kassaflöden
- Attraktiva villkor: Situationsanpassade substantiella rabatter på aktieförvärven och nyttjande av hembuds rätt i byWiT-portföljens mest attraktiva innehav ökar potentialen för avkastning
- Stark portföljutveckling: Ökad andel av NAV från portföljens tre största bolag (från ca 70% till 80%) förbättrar förutsättningarna för framgångsrika exits för samtliga preferensaktieägare

Kontakt och nästa steg

byWiT välkomnar Dig att ta del av detta Erbjudande och bli en del av byWiTs fortsatta framgång. För mer information, inklusive detaljerade villkor och anvisningar för teckning, vänligen kontakta byWiTs team via Ulf Söderström (ulf@bywit.se, +46 70 618 9595), Nalle Söderström (nalle@bywit.se, +46 70 455 7233), Elias Jacobson (elias@bywit.se, +46 73 333 9890), Thomas Karlsson (thomas@bywit.se, +46 70 979 2547), Frida Lönnqvist (frida@bywit.se, +46 768 96 8888) eller Johan Grabe (johan.grabe@bywit.se, +46 70 492 2344).

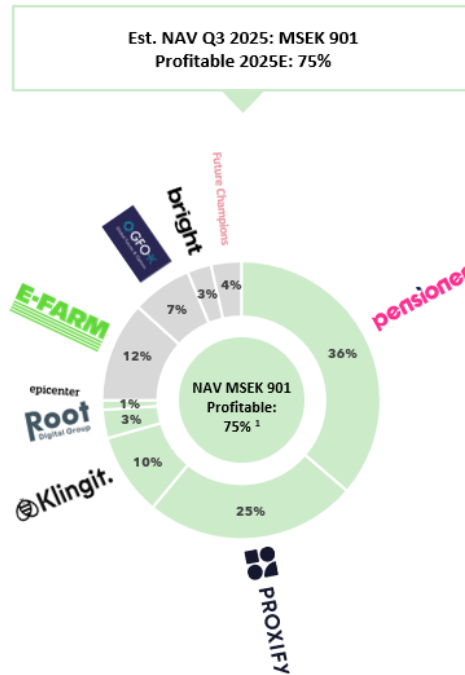
Med vänliga hälsningar,

Styrelsen i byWiT AB

Lönsamma bolag och stark soliditet

byWiT:s portfölj består av skalbara lönsamma techbolag med global potential, där vårt kapital och aktiva stöd driver tillväxt. De tre största innehaven – Proxify, Pensionera och Klingit – står för över 70% av substansvärdet (NAV: 901 MSEK est. Q3 2025). Pensionera (36%, 343 MSEK), Proxify (25%, 234 MSEK) och Klingit (10%, 91 MSEK) driver värdet, medan mindre innehav (<30%) diversifierar risken. 75% av portföljen är också lönsam. Soliditet på över 90% och est. nettoskuld Q3 2025 på 48 MSEK visar finansiell stabilitet.

Genom den planerade emissionen (130 MSEK) ökar top-3-innehavens NAV-andel till 80%, vilket stärker exponeringen ytterligare mot lönsamma bolag med exitpotential 2028–2029E.

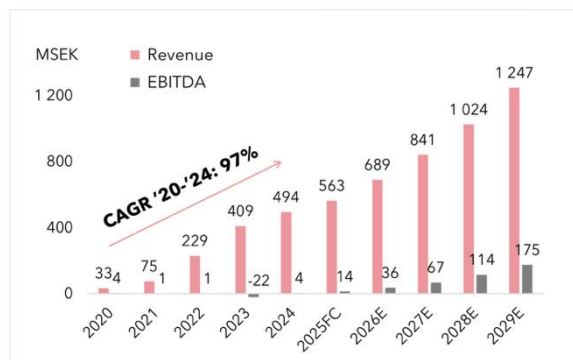


Proxify

Proxify är Europas ledande plattform för förmedling av frilansande mjukvaruutvecklare med över 7 000 utvecklare och 500 kunder i 32 länder. Bolaget har framgångsrikt fokuserat på Enterprise-kunder (70% av kundbasen), vilket nu innebär lönsammare och längre avtal (4-5 år) med lägre churn. Tillväxten sker utanför Norden och framförallt i USA.

Proxify är 5–6 gånger större än sina europeiska konkurrenter, med 66% återkommande intäkter och en CAGR på 97% (2020–2024).

byWiTs ägande (18%, 234 MSEK NAV est. Q3 2025) planeras öka till 33% via emissionen, också med ett förhandlat nedsideskydd. Bolagets skalbara expansion och USA-exponering förväntas skapa stort intresse för bolaget när väl exitplaner verkställs. Med AI-driven screening och växande Enterprise-segment är Proxify positionerat för fortsatt tillväxt och exit inom 2–3 år.



Key investment highlights

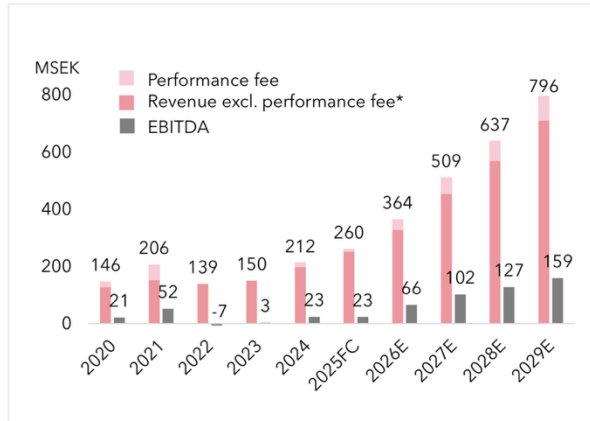
-  The fastest way to find the right developers - thanks to 6 000 applications per month filtered for relevance through AI screening algorithms
-  A pool of +700 active developers and +5 000 developers in the network covering a multitude of vertical technology stacks
-  Serves >500 companies globally including blue-chip clients like Electrolux, Pearson, EA Sports, Essity, BAM, Trafigura
-  +97% CAGR 2020-2024 with an increased gross margin
-  Stanford University joins as shareholder, giving Proxify exclusive rights to world-leading AI productivity measurements through 2029

Pensionera

Pensionera är Sveriges största digitala pensions- och kapitalrådgivare, med 200 000 medlemmar och 17,5 BN SEK i förvaltat kapital (AUM). Bolaget kombinerar digitala prenumerationstjänster med personlig rådgivning, vilket driver effektivitet och kundnöjdhet.

byWiTs ägande (33%, 343 MSEK NAV est. Q3 2025) planeras öka till 39% via emissionen.

byWiT stödjer bolaget med bl.a. digitalisering, kundanskaffning och styrelsekrytering. Marknaden för pensionssparande och rådgivning förväntas fortsätta att växa starkt i takt med att vi både arbetar och lever längre. Med stark marknadsposition och M&A-potential är Pensionera redo för exit inom 2–3 år.



Key investment highlights

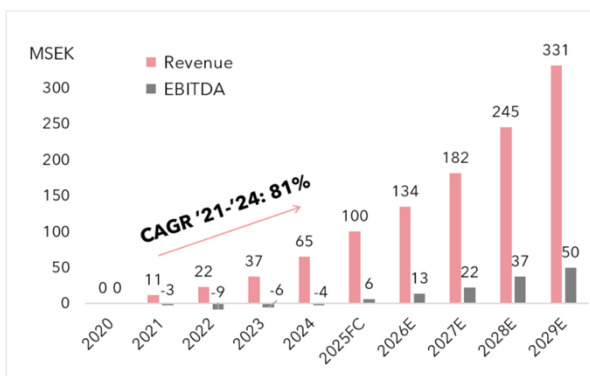
- The digital advisory platform offers digital and analog individual pension advice to the majority of all pension savers
- Pensionera owns the fund company IKC Capital with a managed and growing AUM of 17,5 BN SEK
- The digital advisory service on subscription is growing - accounts for about 30% of the group's total turnover
- Has invested in an analog advisory team of +20 FTEs. A hybrid offer linked to the company's platform creates more profitable customer flows

Klingit

Klingit är en ledande plattform för on-demand designtjänster, som erbjuder företag snabb tillgång till högkvalitativa grafiska lösningar genom ett globalt nätverk av +150 kreatörer. Bolaget fokuserar på abonnemangsbaserade tjänster för små och medelstora företag, med en genomsnittlig kundlivslängd på 3 år och 75% återkommande intäkter (2024).

byWiTs ägande är 25% (91 MSEK NAV est. Q3 2025), och byWiT stödjer bolaget med bl.a. strategisk rådgivning inom kundanskaffning och internationalisering.

Klingit verkar i den snabbväxande marknaden för digitala designtjänster, med en CAGR på 45% (2020–2024). Med skalbar affärsmodell och stark marknadsposition är Klingit väl positionerat för tillväxt och exit inom 2–3 år.



Key investment highlights

- Klingit's design platform offers project management in a scalable subscription service
- Over 150 clients focused on SME and Enterprise such as H&M, Semper, Schibsted and Mekonomen
- Klingit's AI service, Brand Studio, assists clients in formulating their design ideas into images that match the company's profile style