

PRXPORT

Proport Invest AB (publ)

Emissionsteaser september/oktober 2026

G&W
FONDKOMMISSION

Investeringshjälp

1 Transformativt förvärv skapar en ny finansiell profil

1

Det planerade förvärvet av Growth Marketing och Nordic AI väntas mer än fördubbla Proports omsättningsbas och tillför direkt lönsamhet, positivt kassaflöde och återkommande SaaS-intäkter. Kombinationen innebär ett tydligt skifte mot en koncern med en väsentligt starkare operativ intjänings- och kassaflödesprofil, i linje med den omställning som Bolaget genomfört sedan 2023.

2

2 Attraktiv kombination av kassaflödesgenererande SEO-verksamhet och skalbar AI-SaaS

Growth Marketing bidrar med en etablerad och lönsam SEO-verksamhet med 26 retainerkunder, medan Nordic AI adderar en abonnemangsbaserad AI-SaaS med 2,11 MSEK ARR och +14,7 % MRR-tillväxt. Målbolagen är dessutom uppbyggda utan externt kapital och saknar externa skulder, vilket skapar en attraktiv balans mellan löpande intjäning och skalbar tillväxt.

3 Kapitaleffektiv modell skapar operativ hävstång och reducerar kapitalbehovet

3

Genom Proportmodellen kombineras finansiella investeringar med operativa resurser inom IT, media, SEO och IR. Genom kapital och sweat equity kan Proport arbeta nära portföljbolagen, verifiera operativt värdeskapande och successivt öka exponeringen i takt med portföljbolagens utveckling. Modellen reducerar det initiala kapitalbehovet och skapar potential för attraktiv avkastning på investerat kapital.

4

4 Skalbar förvärvsplattform med potential för accelererad tillväxt

Proport har etablerat en plattform för fortsatt konsolidering inom attraktiva digitala tillväxtsegment. Det planerade förvärvet av Growth Marketing och Nordic AI demonstrerar potentialen att genom selektiva förvärv snabbt öka koncernens skala, bredda erbjudandet och stärka kassaflödesprofilen. En växande operativ bas skapar därmed förbättrade förutsättningar för fortsatt förvärvsdriven expansion. En del av emissionslikviden avses även användas för att stärka kassan inför potentiella ytterligare förvärv.

VD har ordet

Proport har en tydlig ambition att bygga en förvärvsdriven investeringsplattform med fokus på digitala tillväxtbolag inom bland annat AI, SaaS, e-handel, media och digitala tjänster. Det är områden som präglas av snabb utveckling, skalbara affärsmodeller och goda förutsättningar för långsiktigt värdeskapande.

AI är ett centralt område i Proports fortsatta utveckling. Det planerade förvärvet av Growth Marketing och Nordic AI är ett tydligt steg i denna riktning och tillför koncernen lönsamhet, återkommande intäkter samt ytterligare kompetens inom AI, SEO och digital marknadsföring.

Proports strategi är att kombinera aktivt ägande och operativt värdeskapande med selektiva förvärv av lönsamma och skalbara verksamheter. Ambitionen är att bygga en starkare grupp av digitala bolag och skapa en växande intjäningsbas med goda förutsättningar för fortsatt organisk och förvärvsdriven tillväxt.

Den planerade företrädesemissionen ska möjliggöra ett transformativt förvärv som väsentligt stärker Proports position inom AI och digital tillväxt. Förvärvet tillför såväl en starkare intjäningsbas som ytterligare kompetens, kundrelationer och skalbara affärsmodeller.

Med emissionen och det planerade förvärvet tar Proport nästa steg mot en starkare och mer fokuserad koncern, med ett långsiktigt fokus på tillväxt, lönsamhet och värdeskapande för aktieägarna.

Marko Rado
VD, Proport Invest AB (publ)



Sammanfattning av erbjudandet

Emissionsvillkor	Företrädesemission av högst 7 334 928 units, vardera bestående av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1, motsvarande en emissionslikvid om cirka 15 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader ("Företrädesemissionen").
Företrädesrätt	En (1) aktie ger en (1) uniträtt. Åtta (8) uniträtter berättigar till nio (9) nya units.
Teckningskurs	2,05 SEK per unit, motsvarande 2,05 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt.
Teckningsavsikter & teckningsförbindelser	Cirka 7 MSEK, motsvarande cirka 46,5 procent av Företrädesemissionen.
Garantiåtagande	1,5 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av Företrädesemissionen.
Teckningsperiod	30 september 2026 – 14 oktober 2026
Handel i uniträtter (UR)	30 september 2026 – 9 oktober 2026
Handel i BTU	30 september 2026 – 3 november 2026
Teckningsoption TO 1	Två (2) TO 1 berättigar till teckning av en (1) aktie för 2,50 SEK under perioden 1–29 oktober 2027.
Marknadsplats	Spotlight Stock Market
Bolagets hemsida	www.proport.se

Överblick av det tilltänkta förvärvet

Kassaflödesgenererande SEO-plattform med exponering mot skalbara AI-intäkter

Bolagsöversikt och förvärvslogik

- Nordic AI driver jorgecastro.ai, en egenutvecklad AI-baserad SaaS-plattform med fokus på SEO och digital tillväxt. Intäktsmodellen är helt abonnemangsbaserad, vilket ger återkommande intäkter och låg marginalkostnad per ny kund.
- Growth Marketing är en lönsam SEO- och digital marknadsföringsbyrå som hjälper företag att förbättra sin organiska synlighet och digitala tillväxt. Verksamheten bygger i stor utsträckning på löpande kundrelationer och retainers, med kunder inom bland annat automotive, mode, retail och e-handel. Bolaget har också fungerat som kassaflödesmotor och finansierat utvecklingen av AI-plattformen internt.
- Verksamheten har byggts utan externt kapital, är kassapositiv och har inga externa skulder. Förvärvet tillför Proport lönsamhet, kassaflöde, AI-kompetens och återkommande SaaS-intäkter.
- Efter förvärvet kommer grundare och övrig personal att kvarstå och styra verksamheten operativt.

Operativa och finansiella highlights¹



Kundbas och intäktsprofil

Growth Marketing <i>SEO & digital marknadsföring</i>		Nordic AI <i>AI-SaaS / jorgecastro.ai</i>	
Retainerkunder ²	26	Aktiva abonnemang	37
Avtalslängd snitt	2-3 år	Unika kunder	34
Topp 5 / topp 10	40 % / 50 %	Topp 5 / topp 10	30 % / 50 %

Growth Marketing - Intäktsfördelning



Nordic AI - Intäktsfördelning



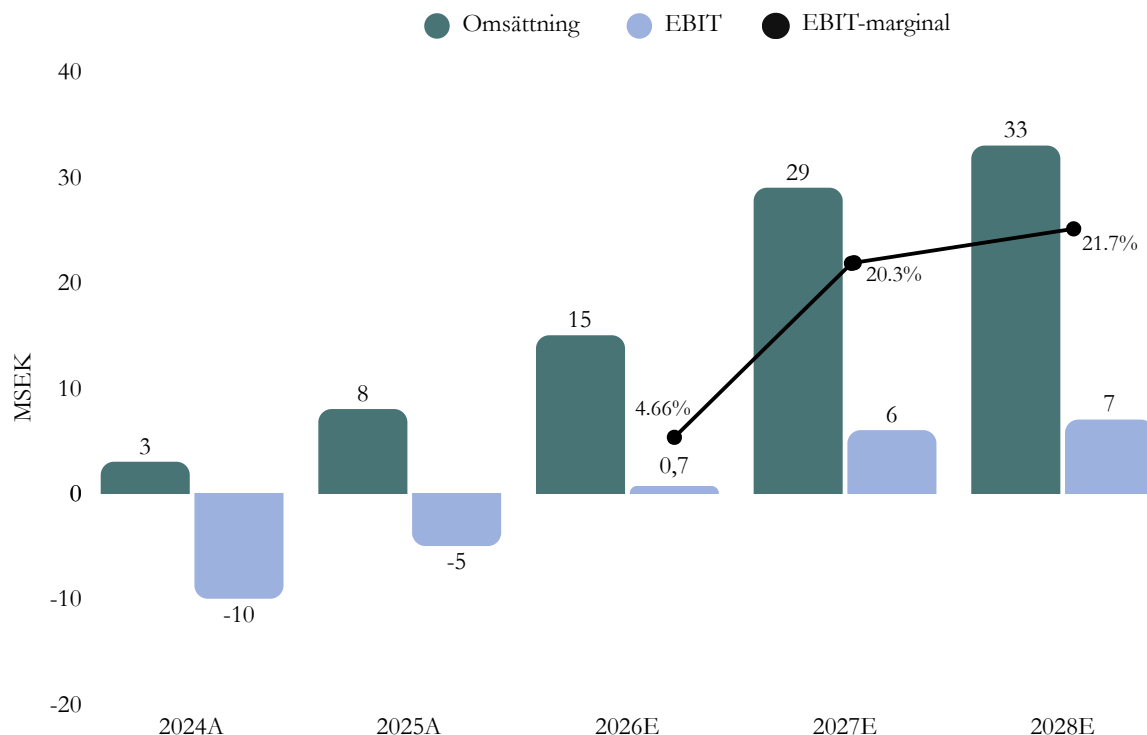
¹ Återkommande kunder som inte har ett löpande avtal utan köper tjänster vid behov.

² De tilltänkta målbolagen har brutna räkenskapsår juli-juni.

Koncernens finansiella målsättning, 2026-2028

Operativ hävstång och omsättningstillväxt driver successiv marginalexpansion

Historisk utveckling och finansiell målsättning efter förvärvet. För 2026 inkluderas Growth Marketing och Nordic AI från och med Q4 och bidrar därmed med tre månader till koncernens omsättning och EBIT. För 2027–2028 förutsätts Målbolagen vara konsoliderade under hela räkenskapsåret.



Huvudsakliga drivkrafter

Förvärvet stärker koncernens intjäningsprofil

Det planerade förvärvet tillför lönsam SEO-verksamhet och återkommande SaaS-intäkter från 2026 och breddar därmed koncernens intäktsmix.

Skalbar kostnadsstruktur stödjer marginalförbättring

Omsättningen växer snabbare än den förväntade kostnadsbasen, vilket driver successiv marginalförbättring och lönsamhet

Fortsatt buy-and-build-potential

En större och mer lönsam koncernplattform skapar förbättrade förutsättningar för fortsatt organisk och selektiv förvärvsdriven tillväxt.

Tydlig resultat- och marginalexpansion

Omsättningen väntas öka från cirka 15 MSEK till 33,2 MSEK mellan 2026E och 2028E, samtidigt som EBIT ökar från cirka 0,7 MSEK till 7,2 MSEK och EBIT-marginalen från 4,66 % till 21,7 %.

A photograph of a narrow, historic European street, likely in Stockholm, viewed through an archway. The street is lined with tall, multi-story buildings. The central building is a bright yellow color with several windows. A red awning is visible on the ground floor of this building. Two people are walking away from the camera in the foreground. The overall atmosphere is quiet and historic.

PRŖPORT

Proport Invest AB (publ)
www.proport.se
Birger Jarlsgatan 41 A
111 45 Stockholm

G&W
FONDKOMMISSION