

ATELIERE

Ateliere Creative Technologies offentliggör ett rekommenderat kontanterbudande om 23,00 kronor per aktie till aktieägarna i CodeMill AB (publ)

Erbjudandet lämnas inte, och detta pressmeddelande får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningsnedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA eller i något annat land där lämnande av Erbjudandet, distribution av detta pressmeddelande eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag eller som annars planeras i samband med Erbjudandet. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "Viktig information" i slutet av detta pressmeddelande och av den erbjudandehandling som kommer att publiceras innan acceptperioden för Erbjudandet inleds.

Pressmeddelande 3 mars 2025

Ateliere Creative Technologies offentliggör ett rekommenderat kontanterbudande om 23,00 kronor per aktie till aktieägarna i CodeMill AB (publ)

Ateliere Creative Technologies, Inc. ("Ateliere"), genom Ateliere Creative Technologies CM, AB ("Budgivaren"), offentliggör härmed ett rekommenderat offentligt kontanterbudande till aktieägarna i CodeMill AB (publ) ("CodeMill" eller "Bolaget") att överlåta samtliga aktier i CodeMill till Budgivaren för 23,00^[1] kronor per aktie ("Erbjudandet"). Aktierna i CodeMill är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, under kortnamnet CDMIL.

Sammanfattning

- Aktieägarna i CodeMill erbjuds 23,00 kronor per aktie i CodeMill, vilket motsvarar ett totalt värde av Erbjudandet, baserat på samtliga 13 621 653 utestående aktier i CodeMill, om cirka 313,3 miljoner kronor.
- Erbjudandet representerar en premie om cirka:
 - 53,3 procent i förhållande till stängningskursen om 15,00 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet),
 - 58,8 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,48 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 30 senaste handelsdagarna som avslutades den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet), och
 - 61,1 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,27 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 90 senaste handelsdagarna som avslutades den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).
- Den oberoende budkommittén i CodeMill rekommenderar enhälligt CodeMills aktieägare att acceptera Erbjudandet. Rekommendationen stöds av ett värderingsutlåtande (fairness opinion) från Astelia Advisory AB.
- Bolagets tre största ägare Umesto Ventures AB, Grindcode Holding AB och Old Mother Holding AB, som tillsammans innehar cirka 47,5 procent av aktierna och rösterna i CodeMill, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet på vissa villkor^[2]. Vidare har aktieägarna Quinary Investment AB och Johan Qviberg, vilka tillsammans representerar totalt 949 715 aktier, motsvarande cirka 7 procent av aktierna och rösterna i CodeMill, ställt sig positiva till Erbjudandet.

- Erbjudandet innehåller sedvanliga villkor, inklusive att det accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i CodeMill.
- En erbjudandehandling avseende Erbjudandet beräknas offentliggöras omkring den 10 mars 2025. Acceptperioden för Erbjudandet beräknas börja omkring den 11 mars 2025 och sluta omkring den 1 april 2025.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

En strategisk integration av medieteknik: Ateliere och CodeMill förenas för att omvandla innehållsförsörjningskedjor

I dagens snabbt föränderliga medielandskap, finns ett stort behov av konvergens och konsolidering där kombinationen av Ateliere och CodeMill kommer vara en stark aktör som kan hantera branschens utmaningar. Resultatet av detta strategiska enande av kompetens och produkter sätter grunden för nästa generations lösning för hur medieindustrin hanterar innehåll som innefattar hela flödet med hjälp av AI, automatisering och molnteknologi.

Integrationen av Ateliere's molnbaserade lösningar för innehållshantering med Accurate.Video produktserie, Accurate Player SDK, Cantemo MAM och dess skräddarsydda digitala tjänster kommer skapa stora värden för kunder med sina komplimenterande teknologier och erbjudanden. Den kombinerade plattformen ökar effektiviteten, minskar mängden manuella processer och kortar tiden från produktion till distribution av media - vilket är direkt avgörande för dagens streaming-tjänster och mediabolag. Tillsammans kommer Ateliere och CodeMill att etablera branschens första verkligt automatiserade system med marknadsledande kapacitet för att hantera innehållsoperationer från produktion och lokalisering, till distribution och konsumtion.

Påverkan på CodeMill

Förvärvet bevarar CodeMills organisationsstruktur och talangbas, utan några planerade personalnedskärningar (eller planerade förändringar av anställningsvillkor för anställda och ledning). Kostnadseffektiviteter kommer främst att uppstå genom att effektivisera överlappande processer. Den sammanslagna enheten kommer att fokusera på expansion, stärka marknadsnärvaron och förbättra tekniska förmågor för att skapa konkurrensfördelar och en verklig differentiator på marknaden. CodeMills befintliga platser och kärnverksamhet kommer att förbli oförändrade, vilket säkerställer affärskontinuitet samtidigt som långsiktig tillväxt främjas.

Dan Goman, VD för Ateliere, kommenterar:

"Konvergensen inom medieindustrin omformar vår bransch och ställer nya krav där effektiv mediehantering inte längre en lyx - det är en nödvändighet. Ateliere-CodeMill-kombinationen tar oss närmare vår vision att hantera hela innehållsflödet, från koncept till konsument. Ateliere Connect förblir basen som med hjälp av molnteknologi skapar effektiva innehållsprocesser, medan CodeMills avancerade teknologi kraftigt ökar vår kapacitet över hela arbetsflödet. Denna integration levererar precis vad marknaden kräver: accelererad tid till marknaden, minskade operativa kostnader och en verkligt enhetlig leveranskedja för media. Tillsammans kommer våra gemensamma styrkor inte bara förbättra arbetsflöden - vi omdefinierar hur TV-bolag, streamingtjänster och globala medieföretag hanterar och skapar värde av innehåll i ett snabbt föränderligt digitalt landskap."

Erbjudandet

Vederlag

Aktieägarna i CodeMill erbjuds 23,00 kronor för varje aktie i CodeMill.

Om CodeMill före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Budpremie

Priset i Erbjudandet motsvarar en premie om cirka:

- 53,3 procent i förhållande till stängningskursen om 15,00 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet),
- 58,8 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,48 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 30 senaste handelsdagarna som avslutades den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet), och

- 61,1 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 14,27 kronor för CodeMills aktie på Nasdaq First North Growth Market under de 90 senaste handelsdagarna som avslutades den 28 februari 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).

Erbjudandets totala värde

Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på samtliga 13 621 653 utestående aktier i CodeMill, uppgår till cirka 313,3 miljoner kronor.

Åtaganden från aktieägare i CodeMill

Budgivaren har erhållit åtaganden att acceptera Erbjudandet från följande aktieägare i CodeMill:

- Umesto Ventures AB, som äger 2 505 000 aktier, motsvarande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i CodeMill.
- Grindcode Holding AB, som äger 2 210 000 aktier, motsvarande cirka 16,2 procent av aktierna och rösterna i CodeMill.
- Old Mother Holding AB, som äger 1 755 000 aktier, motsvarande cirka 12,9 procent av aktierna och rösterna i CodeMill.

Följaktligen har åtaganden att acceptera Erbjudandet från aktieägare som totalt äger 6 470 000 aktier erhållits, vilket motsvarar cirka 47,5 procent av aktierna och rösterna i CodeMill. Vidare har aktieägarna Quinary Investment AB och Johan Qviberg, vilka tillsammans representerar totalt 949 715 aktier, motsvarande cirka 7 procent av aktierna och rösterna i CodeMill, ställt sig positiva till Erbjudandet.

Åtagandena är villkorade av att ingen annan part, före utgången av den initiala acceptperioden eller en eventuell förlängd acceptperiod, offentliggör ett konkurrerande bud avseende samtliga aktier i CodeMill till ett värde som överstiger priset i Erbjudandet med minst 15 procent och att Budgivaren beslutar att inte lämna ett motbud till ett sådant konkurrerande bud inom tio bankdagar ("**Rätt till motbud**"). Rätten till motbud är tillämplig på varje konkurrerande bud. Om ett konkurrerande bud offentliggörs, vilket är 15 procent högre än Erbjudandet, vilket Budgivaren väljer att inte matcha och aktieägarna lämnar in sina aktier i det konkurrerande budet ska de tre aktieägarna ersätta Budgivaren för rimliga och redovisade direkta transaktionskostnader hänförliga till Erbjudandet. Sådana kostnader ska allokeras mellan de tre aktieägarna pro rata i förhållande till antalet aktier respektive aktieägare ägde vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet.

Det noteras att Umesto Ventures AB och Grindcode Holding AB har ställt ut 150 000 köpoptioner vardera till Dilate AB (ägt av styrelseledamoten Andreas Forsberg) och 50 000 köpoptioner vardera till Plus Renkel AB (ägt av styrelseledamoten Peter Renkel). Plus Renkel AB och Dilate AB har rätt att utnyttja köpoptionerna senast tio kalenderdagar innan utgången av den initiala acceptperioden i Erbjudandet. Om Dilate AB eller Plus Renkel AB skulle utnyttja köpoptionerna kommer de underliggande aktierna att exkluderas från Umesto Ventures AB:s och Grindcode Holding AB:s åtaganden, innebärande att det totala antalet aktier som är föremål för åtagandena är 6 070 000 aktier, motsvarande cirka 45 procent av aktierna och rösterna i CodeMill.

Rekommendation från den oberoende budkommittén i CodeMill och fairness opinion

Den oberoende budkommittén i CodeMills styrelse rekommenderar enhälligt CodeMills aktieägare att acceptera Erbjudandet. Rekommendationen stöds av ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion) från Astelia Advisory AB.

Den oberoende budkommittén består av styrelseledamöterna Peter Renkel, Andreas Forsberg och Michaela Gertz. Styrelseledamöterna Henrik Wenckert, Johanna Björklund och Rickard Lönneborg har sådan koppling till de tre aktieägarna som ingått åtaganden att acceptera Erbjudandet (vänligen se "*Åtaganden från aktieägare i CodeMill*") ovan), att de anses ha en intressekonflikt i enlighet med punkt II.18 i Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**"). Dessa ledamöter har följaktligen inte deltagit i den oberoende budkommitténs handläggning och utvärdering av Erbjudandet, innefattande dess uttalande avseende Erbjudandet.

Ateliers aktieinnehav i CodeMill

Varken Ateliere eller någon närstående till Ateliere äger eller kontrollerar några aktier eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i CodeMill. Vidare har varken Ateliere eller någon närstående till Ateliere förvärvat, eller åtagit sig att förvärva, aktier i CodeMill eller några andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i CodeMill på förmånligare villkor än villkoren i Erbjudandet under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Ateliere förbehåller sig rätten att förvärva eller träffa överenskommelser om att förvärva aktier i CodeMill, däribland förvärv på marknaden till rådande priser eller förvärv genom privata transaktioner till förhandlade priser. I förekommande fall kommer varje sådant förvärv att genomföras och offentliggöras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i en sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i CodeMill,
2. att ingen annan offentliggör ett erbjudande om att förvärva aktier i CodeMill på villkor som för aktieägarna i CodeMill är mer förmånliga än de villkor som gäller enligt Erbjudandet,
3. att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av CodeMill, samtliga erforderliga regulatoriska, statliga eller liknande godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från Inspektionen för strategiska produkter, erhålls, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor,
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av CodeMill helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden eller myndighetsbeslut, eller några liknande omständigheter,
5. att inga omständigheter har inträffat, som Budgivaren objektivt inte kunnat eller inte bort kunna förutse med beaktande av, men inte begränsat till, rådande ekonomiska och världspolitiska läge, som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligen negativt påverka, CodeMills finansiella ställning eller verksamhet, inklusive CodeMills försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar, vilket inte omfattar omständigheter som föranleds av Erbjudandet,
6. att ingen information som offentliggjorts av CodeMill, eller på annat sätt gjorts tillgänglig för Budgivaren eller dess rådgivare av CodeMill, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att CodeMill har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts, och
7. att CodeMill inte vidtar någon åtgärd som är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Budgivaren förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren i punkterna 2–7 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning av att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Budgivarens förvärv av CodeMill eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Budgivaren förbehåller sig rätten att frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, vilket bland annat innefattar en rätt för Budgivaren att fullfölja Erbjudandet vid en acceptansnivå om 90 procent eller lägre.

Information om Ateliere

Ateliere Creative Technologies, Inc. är ett Delaware-företag med filnummer 6071961 och en registrerad adress på 2121 Avenue of the Stars Suite 650, Los Angeles, CA 90067.

Ateliere är ett ledande molnbaserat företag inom medieförsörjningskedjan med bas i Los Angeles, Kalifornien. Ateliere har utvecklat en rad SaaS-plattformslösningar som gör det möjligt för medieföretag och innehållskreatörer att nå konsumenter på en global nivå genom att på ett unikt sätt integrera AI, direktsändningar, banbrytande arbetsflöden och ett i "studio in the cloud" format. I Atelieres ledningsgrupp ingår chefer med omfattande bakgrund från företag som Amazon, Netflix och Microsoft. Bolagets internationella bas av strategiska partners och kunder inkluderar Liongate, MGM, British Telecom, Roku, Viaplay och TF1, bland många andra. För mer information om Ateliere, vänligen se Atelieres webbplats <http://www.ateliere.com>.

Ateliere Creative Technologies CM, AB är ett svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559512-5641, med sitt säte i Stockholm och registrerad adress på c/o Ioffice Business Center, Olof Palmes Gata 11, 111 37 Stockholm. Bolaget bildades i december 2024. Ateliere är den enda aktieägaren i bolaget.

Finansiering av Erbjudandet

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Budgivaren avser att finansiera Erbjudandet genom tillgängliga likvida medel.

Uttalande av Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har i uttalandet AMN 2024:78 beviljat Ateliere dispens från skyldigheten att rikta Erbjudandet till aktieägare i CodeMill med hemvist i Schweiz. Det fullständiga uttalandet finns tillgängligt på Aktiemarknadsnämndens webbplats www.aktiemarknadsnamnden.se.

Due Diligence

Ateliere har i samband med förberedelserna för Erbjudandet genomfört en begränsad due diligence-undersökning av bekräftande slag av CodeMill. Med undantag för information som inkluderats i CodeMills bokslutskommuniké för 2024 som offentliggjordes den 28 februari 2025 och viss preliminär finansiell information samt vissa finansiella mål för 2025 som CodeMill idag kommer offentliggöra genom separat pressmeddelande har Ateliere inte fått tillgång till någon insiderinformation i samband med due diligence-granskningen.

Godkännanden från myndigheter

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att alla erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande erhålls, i varje fall på villkor som enligt Budgivaren är acceptabla. Budgivarens nuvarande bedömning är att Erbjudandet inte är avhängigt sådana regulatoriska godkännanden från myndigheter.

Personaloptioner

Erbjudandet omfattar inte personaloptioner, med teckningsoptioner som säkringsarrangemang, som innehas av CodeMill eller av deltagare i CodeMills incitamentsprogram. Budgivaren kommer att erbjuda deltagarna i programmet en skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Preliminär tidplan^[3]

| | |
|--|-----------------------------|
| Offentliggörande av erbjudandehandlingen | 10 mars 2025 |
| Acceptperiod | 11 mars 2025 – 1 april 2025 |
| Redovisning av likvid | 8 april 2025 |

Budgivaren förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden, samt att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid. Ett meddelande om sådan förlängning eller senareläggande kommer att meddelas av Budgivaren genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler.

Tvångsinlösenförfarande och avnotering

Om Budgivaren, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i CodeMill, avser Budgivaren att påkalla tvångsinlösen av resterande minoritetsaktier. I samband därmed avser Budgivaren verka för att aktierna i CodeMill avnoteras från Nasdaq First North Growth Market.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, liksom de avtal som ingås mellan Budgivaren och aktieägarna i CodeMill till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden avseende tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet.

Rådgivare

I samband med Erbjudandet har Ateliere anlitat KANTER Advokatbyrå och Titov & Partners som legala rådgivare och Bergs Securities som emissionsinstitut.

Ateliere Creative Technologies CM, AB

Styrelsen

Informationen lämnades för offentliggörande den 3 mars 2025, 07:30 (CET).

Information om Erbjudandet:

Information om Erbjudandet är tillgänglig på:

www.ateliere.com/cm-offer

Vid frågor, vänligen kontakta:

Maria Leding

E-post: press@ateliere.com

För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta i första hand din bank eller förvaltare där du har dina aktier i förvar.

Viktig information

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i detta pressmeddelande, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler eller som annars planeras i samband med Erbjudandet.

Detta pressmeddelande och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet – någon sådan åtgärd kommer inte tillåtas eller godkännas av Budgivaren. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i, genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller genom nationella börsers hjälpmedel, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA. Följaktligen kommer inte och ska inte detta pressmeddelande eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas in i eller inom Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i Erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA. Erbjudanden kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA.

Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet, den information och dokumentation som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande har inte upprättats eller godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande till personer i Storbritannien är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av aktier i en juridisk person och syftet med transaktionen rimligtvis kan anses vara att förvärva daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet, i enlighet med artikel 62 (Sale of body corporate) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse i innehåll mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen åga företräde.

Framåtriktade uttalanden

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra prognoser samt om fördelar med Erbjudandet, utgör framåtriktad information. Sådan information kan vanligtvis, men inte alltid, identifieras genom användningen av ord såsom "bedöms", "förväntas" eller "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur förknippad med risk och osäkerhet, eftersom den avser förhållanden som är beroende av omständigheter som kan inträffa i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, av vilka flera ligger utom Budgivarens kontroll, finns det inga garantier för att faktiska

resultat inte kommer att avvika avsevärt från de resultat som anges eller antyds i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per den dagen den lämnades och Budgivaren har inte någon skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera den, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs av tillämplig lag och annan reglering.

[1] Om CodeMill före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån.

[2] Antalet aktier som är föremål för dessa åtaganden kan justeras ner till 45 procent mot bakgrund av att 400 000 aktier är föremål för köpoptioner. Vänligen se "Åtaganden från aktieägare i CodeMill".

[3] Alla datum är preliminära och kan komma att ändras.