

Erbjudandet lämnas inte, och detta pressmeddelande får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Ryssland eller Belarus eller någon annan jurisdiktion där Erbjudandet, distribution av detta pressmeddelande eller information rörande Erbjudandet eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandling och/eller prospekt upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag (inklusive Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan att teckna, förvärva eller sälja aktier eller andra värdepapper. Ett erbjudande om att teckna de värdepapper i Comintelli som beskrivs i detta pressmeddelande kommer endast att lämnas genom ett prospekt tillika erbjudandehandling som kommer att tillhandahållas av DCAP BIDCO efter godkännande och registrering av Finansinspektionen. Detta pressmeddelande utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar och kompletteringar, "Prospektförordningen"). Ingen person bör förvärva några värdepapper som refereras till i detta pressmeddelande med stöd av annat än informationen i erbjudandehandling och ovan nämnda prospekt. Godkännande och registrering av Finansinspektionen av prospektet ska inte ses som ett godkännande av de värdepapper som omfattas av prospektet.

Pressmeddelande från DCAP BIDCO 2 AB (publ)

9 januari 2026

DCAP BIDCO lämnar ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Comintelli AB

DCAP BIDCO 2 AB (publ)¹ ("DCAP BIDCO" eller "Budgivaren"), ett bolag som är helägt av Dahlgren Capital Active Equity AB ("Dahlgren Capital"), lämnar härmed ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Comintelli AB ("Comintelli") att överlåta samtliga sina aktier i Comintelli till DCAP BIDCO ("Erbjudandet"). DCAP BIDCO har erhållit bindande utfästelser om accept av Erbjudandet från befintliga aktieägare i Comintelli om totalt cirka 53 procent av samtliga aktier och röster i Comintelli. Tillsammans med de aktier i Comintelli som indirekt kontrolleras av Dahlgren Capital och som kommer att tillskjutas till DCAP BIDCO vid fullföljandet av Erbjudandet, uppgår detta till cirka 64 procent av samtliga aktier och röster i Comintelli. Aktierna i Comintelli är upptagna till handel på Spotlight Stock Market.

Erbjudandet

DCAP BIDCO erbjuder aktieägarna i Comintelli att som betalning för varje aktie i Comintelli erhålla antingen:

- (a) ett kontantvederlag om 3,50 kronor ("**Kontantvederlaget**"), eller
- (b) ett aktievederlag om 1 stamaktie i DCAP BIDCO ("**Aktievederlaget**").

Erbjudandet innebär, baserat på Kontantvederlaget, att samtliga utestående aktier (10 048 332 stycken) i Comintelli värderas till 35 169 162 kronor. Erbjudandets totala värde, baserat på samtliga 8 948 332 utestående aktier i Comintelli som inte direkt eller indirekt ägs av Budgivaren eller någon av dess närstående parter eller närstående bolag, uppgår till 31 319 162 kronor.

¹ DCAP BIDCO 2 AB (publ) (under namnändring från Goldcup 101567 AB) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559537-9735 och med säte i Stockholm, Sverige.

DCAP BIDCO är ett nystartat publikt bolag som aldrig bedrivit och som för närvarande inte bedriver någon verksamhet. Dess enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet och, för det fall att Erbjudandet fullföljs, att äga aktier i Comintelli. Erbjudandet innebär således, baserat på Aktievederlaget, att samtliga stamaktier i DCAP BIDCO värderas till samma värde som Comintelli, nämligen cirka 35 169 162 kronor.²

Priset för varje Comintelli-aktie i Erbjudandet innebär, både i förhållande till Kontantvederlaget och Aktievederlaget, en premie om:

- cirka 68,27 procent jämfört med stängningskursen om 2,08 kronor för Comintellis aktie på Spotlight Stock Market den 8 januari 2026, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet,
- cirka 60,55 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Comintellis aktie på Spotlight Stock Market under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet, och
- cirka 50,22 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Comintellis aktie på Spotlight Stock Market under de senaste 60 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlag i Erbjudandet.

Fyra större aktieägare i Comintelli, däribland Jesper Martell (medgrundare och tillika VD i Comintelli), Anders Thulin (medgrundare och tillika CTO i Comintelli) och Augvest AB, har, på vissa villkor som framgår nedan, förbundit sig att acceptera Erbjudandet. Dessa aktieägare kontrollerar tillsammans 5 329 451 aktier i Comintelli, vilket motsvarar cirka 53 procent av aktierna och rösterna i Comintelli. Tillsammans med de aktier i Comintelli som redan ägs av DCap PE 3 AB, som kontrolleras av Dahlgren Capital, uppgår detta till 6 429 451 aktier i Comintelli, vilket motsvarar cirka 64 procent av aktierna och rösterna i Comintelli.³

Om Comintelli betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring under erbjudandetiden kommer Budgivaren att reducera det erbjudna vederlaget i motsvarande mån.

DCAP BIDCO kommer att offentliggöra en erbjudandehandling tillika prospekt avseende Erbjudandet och emissionen av vederlagsaktierna omkring den 2 mars 2026. Acceptfristen för Erbjudandet beräknas löpa från den 3 mars 2026 till och med den 31 mars 2026. Likviddag beräknas infalla omkring den 13 april 2026, under förutsättning att apportemissionen till de aktieägare i Comintelli som valt Aktievederlaget registrerats hos Bolagsverket och att villkoren för Erbjudandets fullföljande dessförinnan uppfyllts eller frånfallits.

Uttalanden från DCAP BIDCO

"Comintelli är ett lönsamt och välskött SaaS-företag med kompetenta medarbetare och en attraktiv marknadsposition som ledande aktör inom Market & Competitive Intelligence. Vi bedömer att Comintelli är betydligt undervärderat jämfört med andra liknande företag i branschen och ser goda förutsättningar att utnyttja Comintellis historiska styrkor. Vi tror att Comintelli bäst kan ta tillvara dessa tillväxtpotentialer som ett privatägt bolag, där vi kan skapa de förutsättningar som krävs för att öka värdet på bolaget inför en framtida avyttring till en köpare med tillräckliga resurser för att förverkliga bolagets tillväxtpotential.

² Vederlagsaktierna kommer att emitteras genom en apportemission av stamaktier till de aktieägare i Comintelli som väljer Aktievederlaget. I DCAP BIDCO finns det för närvarande ett registrerat aktiekapital om 500 000 kronor och 5 555 556 utestående preferensaktier, vilka endast ger rätt till, med företräde framför innehavare av stamaktier, ett belopp motsvarande det insatta aktiekapitalet vid bolagets bildande (dvs. 500 000 kronor). All övrig utdelning i DCAP BIDCO kommer att gå till innehavare av stamaktier. Se vidare under avsnittet "Finansiering av Erbjudandet".

³ Se vidare avsnittet "Åtagande från aktieägare i Comintelli".

Inom Dahlgren Capital är vi engagerade med att aktivt stödja och vägleda bolag för att maximera dess potential och accelerera tillväxten. Det är viktigt för oss att göra detta tillsammans med grundare och större aktieägare. På så sätt optimerar vi bolagets nästa fas i värdeutvecklingen. Som ett privatägt bolag kan vi aktivt arbeta med Comintelli för att realisera den fulla potential som finns i företagets starka marknadsposition. För att göra detta möjligt har vi presenterat ett attraktivt erbjudande och är glada att flera större aktieägare, inklusive medgrundarna Jesper Martell och Anders Thulin, är med och ger sitt stöd till budet.”

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

Dahlgren Capital har följt Comintelli noga under en längre tid och anser att Comintelli är ett välskött bolag med mycket kompetenta medarbetare. Comintelli har en attraktiv marknadsposition som ledande aktör inom Market & Competitive Intelligence. Comintelli är ett lönsamt SaaS-företag där mer än 90 procent av intäkterna är återkommande med en bruttomarginal på över 90 procent. Comintelli har också ökat sina intäkter i Nordamerika genom förvärv den senaste tiden. Dahlgren Capital bedömer att Comintelli är betydligt undervärderat jämfört med andra liknande företag i branschen och ser goda förutsättningar att utnyttja Comintellis historiska styrkor. Dahlgren Capital tror att Comintelli bäst kan ta tillvara dessa tillväxtpotentialer som ett privatägt bolag. I linje med sin verksamhetsmodell kommer Dahlgren Capital att verka för att Comintelli avyttras med ambitionen att skapa de förutsättningar som krävs för att Comintelli ska kunna utveckla sin tillväxtpotential.

Dahlgren Capital värdesätter kompetensen hos Comintelli ledning och anställda och avser att fortsätta värna om den utmärkta relationen som Comintelli har med sina anställda. Baserat på DCAP BIDCOs nuvarande kunskap om Comintellis verksamhet och i ljuset av rådande marknadsförhållanden avser DCAP BIDCO inte att, efter genomförande av Erbjudandet, genomföra några väsentliga förändringar avseende Comintellis verksamhet. Det finns för närvarande inga beslut om några väsentliga förändringar av Comintellis eller DCAP BIDCOs anställda och ledning, inklusive deras anställningsvillkor, eller avseende den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive sysselsättningen och de platser där Comintelli bedriver verksamhet.

DCAP BIDCO är ett nystartat publikt bolag som aldrig bedrivit och som för närvarande inte bedriver någon verksamhet. Dess enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet och, för det fall att Erbjudandet fullföljs, att äga aktier i Comintelli. Fullföljandet av Erbjudandet kommer således initialt öka DCAP BIDCOs tillgångar genom ägandet av aktierna i Comintelli. På motsvarande sätt kommer även det kassaflöde och de vinster eller förluster som genereras av Comintellis verksamhet att påverka DCAP BIDCOs ekonomiska resultat och ställning.

Aktievederlaget i Erbjudandet omfattar endast stamaktier i DCAP BIDCO. Det finns för närvarande 5 555 556 preferensaktier i DCAP BIDCO som innehåses av Dahlgren Capital. Enligt DCAP BIDCOs bolagsordning kommer innehavare av preferensaktier (dvs. Dahlgren Capital), genom utdelning eller när bolaget likvideras, med företräde framför innehavare av stamaktier, ha rätt till ett belopp motsvarande summan av det insatta aktiekapitalet vid DCAP BIDCOs bildande (dvs. 500 000 kronor).⁴ Därefter ska eventuella tillgångar fördelas pro rata till innehavare av stamaktier. Syftet med detta är att säkerställa att Dahlgren Capital, vid en framtida avyttring av Comintelli, ska få tillbaka de 500 000 kr som erlades i samband med bildandet av DCAP BIDCO.

⁴ Bolagsordningen har antagits av stämman i DCAP BIDCO och har lämnats in för registrering hos Bolagsverket. Bolagsordningen har per dagen för detta pressmeddelande inte registrerats av Bolagsverket.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

- (i) att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att DCAP BIDCO blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Comintelli efter full utspädning,
- (ii) att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Comintelli på villkor som för aktieägarna i Comintelli är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet,
- (iii) att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Comintelli erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande har erhållits på för DCAP BIDCO acceptabla villkor,
- (iv) att varken Erbjudandet eller förvärvet av Comintelli helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför DCAP BIDCOs kontroll och vilken DCAP BIDCO inte skäligen kunde förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet,
- (v) att DCAP BIDCO, utöver vad som offentliggjorts av Comintelli eller på annat sätt skriftligen kommunicerats med DCAP BIDCO före dagen för offentliggörandet av Erbjudandet, inte upptäcker att information som offentliggjorts av Comintelli eller på annat sätt tillhandahållits DCAP BIDCO är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller upptäcker att information om väsentlig omständighet som borde ha offentliggjorts om Comintelli inte blivit offentliggjord,
- (vi) att inga omständigheter inträffar som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka, Comintellis omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar, samt
- (vii) att Comintelli inte vidtar några åtgärder som typiskt sett är ägnade att försämma förutsättningarna för Erbjudandets genomförande.

DCAP BIDCO förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren (ii)–(vii) kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för DCAP BIDCOs förvärv av aktierna i Comintelli eller om det har godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

DCAP BIDCO förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av ovanstående villkor, inklusive, såvitt avser villkor (i) ovan, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansnivå.

Vissa närstående parter

Mattias Lewrén är styrelseledamot i Comintelli och rådgivare åt Dahlgren Capital (DCAP BIDCOs enda aktieägare). Mattias Lewrén anses därmed ha en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna. Mattias Lewrén har därmed inte deltagit i och kommer inte att delta i Comintellis handläggning av eller beslut avseende Erbjudandet.

Ovan innebär att avsnitt IV i Takeover-reglerna är tillämpligt på Erbjudandet, vilket innebär att acceptfristen måste vara minst fyra veckor och att Comintelli har en skyldighet att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion) avseende Erbjudandet från oberoende expertis senast två veckor före acceptfristens utgång.

Finansiering av Erbjudandet

Fullföljandet av Erbjudandet är inte villkorat av att finansiering erhålls.

Aktievederlaget

DCAP BIDCO kommer att hålla en extra bolagsstämma för att fatta erforderliga beslut för att emittera stamaktier genom en apportemission till de aktieägare i Comintelli som väljer Aktievederlaget i Erbjudandet. Dahlgren Capital har meddelat att aktieägaren avser rösta för sådant beslut på stämman.

Kontantvederlaget

DCAP BIDCO är ett nystartat publikt bolag som aldrig bedrivit och som för närvarande inte bedriver någon verksamhet. DCAP BIDCO kommer därför att finansiera Kontantvederlaget genom lån från Dahlgren Capital (DCAP BIDCOs enda aktieägare).

I samband med lånets utbetalning avser DCAP BIDCO att hålla en extra bolagsstämma för att fatta beslut om en riktad emission av stamaktier till Dahlgren Capital där betalning för de tecknade stamaktierna ska ske genom kvittning av fordran som Dahlgren Capital har mot DCAP BIDCO (fordran kommer att motsvara det lån som DCAP BIDCO erhållit för att finansiera Kontantvederlaget). Teckningskursen för de nya stamaktierna kommer att fastställas till 3,50 SEK per aktie, dvs. Dahlgren Capital kommer erhålla samma antal stamaktier som det antal Comintelli-aktier som förvärvats av DCAP BIDCO med hjälp av lånet. Dahlgren Capital har meddelat att aktieägaren avser rösta för sådant beslut på stämman.

För det fall samtliga aktieägare i Comintelli accepterar Erbjudandet och väljer Kontantvederlaget (bortsett från de aktieägare som åtagit sig att acceptera Erbjudandet och välja Aktievederlaget samt DCap PE 3 AB (som kontrolleras av Dahlgren Capital) som kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Comintelli till DCAP BIDCO vid fullföljandet av Erbjudandet) kommer lånet från Dahlgren Capital till DCAP BIDCO högst att uppgå till cirka 12 666 084 kronor.

Indikativ tidplan

En erbjudandehandling tillika prospekt avseende Erbjudandet och emissionen av vederlagsaktierna förväntas bli offentliggjord omkring den 2 mars 2026. Acceptperioden för Erbjudandet kommer, enligt nuvarande beräkningar, att inledas omkring den 3 mars 2026 och avslutas omkring den 31 mars 2026.

Utbetalning av Kontantvederlaget och Aktievederlaget kommer att ske så snart apportemissionen till de aktieägare i Comintelli som valt Aktievederlaget registrerats hos Bolagsverket och DCAP BIDCO offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller DCAP BIDCO annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast den 2 april 2026 och att registrering av apportemissionen skickas in till Bolagsverket snarast därefter, beräknas utbetalning av Kontantvederlaget och Aktievederlaget kunna ske omkring 13 april 2026.

DCAP BIDCO förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

DCAP BIDCOs aktieäggande i Comintelli

Per dagen för detta pressmeddelande innehar DCap PE 3 AB, som kontrolleras av Dahlgren Capital, 1 100 000 aktier i Comintelli, motsvarande cirka 10,95 procent av det totala antalet aktier och röster i Comintelli. Utöver detta innehar eller kontrollerar varken DCAP BIDCO eller dess närstående några aktier i Comintelli eller andra finansiella instrument som ger DCAP BIDCO en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Comintelli. DCap PE 3 AB kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Comintelli till DCAP BIDCO vid fullföljandet av Erbjudandet.⁵

Varken DCAP BIDCO eller dess närstående har förvärvat eller ingått något avtal om att förvärva några aktier i Comintelli eller finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Comintelli under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet.

I den mån det är tillåtet enligt tillämplig lagstiftning och regleringar kan DCAP BIDCO eller dess närstående komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Comintelli på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv av aktier, eller åtgärder för att förvärva aktier, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga lagar och regler.

Åtagande från aktieägare i Comintelli

DCAP BIDCO har erhållit åtaganden att acceptera Erbjudandet från fyra större aktieägare i Comintelli, däribland Jesper Martell (medgrundare och tillika VD i Comintelli), Anders Thulin (medgrundare och tillika CTO i Comintelli) och Augvest AB. Dessa aktieägare kontrollerar tillsammans 5 329 451 aktier i Comintelli, vilket motsvarar cirka 53 procent av aktierna och rösterna i Comintelli. Tillsammans med de aktier i Comintelli som redan ägs av DCap PE 3 AB, som kontrolleras av Dahlgren Capital, uppgår detta till 6 429 451 aktier i Comintelli, vilket motsvarar cirka 64 procent av aktierna och rösterna i Comintelli.

Samtliga aktieägare som åtagit sig att acceptera Erbjudandet har åtagit sig att acceptera Aktievederlaget, bortsett från Augvest AB som åtagit sig att acceptera Kontantvederlaget.⁶

Åtagandena att acceptera Erbjudandet är villkorade av (a) att Erbjudandet offentliggörs senast den 31 januari 2026, (b) att Budgivaren inte avbryter eller återkallar Erbjudandet, och (c) att ingen annan part, före utgången av den initiala eller förlängda acceptfristen (men aldrig senare än en tidpunkt vid vilken Erbjudandet förklarats ovillkorat), offentliggör ett konkurrerande uppköpserbjudande avseende förvärv av samtliga aktier i Bolaget ("**Konkurrerande Erbjudande**") i vilket det erbjudna priset per aktie är minst 10 procent högre än i Erbjudandet och Budgivaren beslutar sig för att inte matcha (d.v.s. erbjuder ett pris som åtminstone motsvarar priset i det Konkurrerande Erbjudandet) det Konkurrerande Erbjudandet inom tio (10) bankdagar från att det Konkurrerande Erbjudandet offentliggjordes.

Budrelaterade arrangemang och bonusarrangemang

Comintelli har inte gentemot DCAP BIDCO bundit sig till några budrelaterade arrangemang. Vidare har DCAP BIDCO inte erbjudit medarbetare i Comintelli några bonusarrangemang eller liknande inför Erbjudandets offentliggörande.

⁵ Tillskjutandet av aktierna i Comintelli kommer att ske genom en apportemission av stamaktier i DCAP BIDCO på i allt väsentligt samma villkor som den apportemission som kommer att genomföras till de aktieägare i Comintelli som väljer Aktievederlaget i Erbjudandet.

⁶ Augvest AB har åtagit sig att acceptera Kontantvederlaget avseende samtliga sina 1 004 899 aktier i Comintelli.

Due diligence

DCAP BIDCO har inte genomfört någon s.k. due diligence (granskning) av Comintelli i samband med förberedelserna inför Erbjudandet.

DCAP BIDCO i korthet

DCAP BIDCO, org.nr 559537-9735, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. DCAP BIDCOs adress är Linnégatan 2, 114 47 Stockholm. DCAP BIDCO bildades den 3 juli 2025 och registrerades hos Bolagsverket den 14 juli 2025. DCAP BIDCO har aldrig bedrivit och bedriver för närvarande inte någon verksamhet. DCAP BIDCOs enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet och, för det fall att Erbjudandet fullföljs, att äga aktier i Comintelli. DCAP BIDCO är helägt av Dahlgren Capital. Dahlgren Capital AB (publ) är moderbolag i Dahlgren Capital-koncernen.

Dahlgren Capital bedriver investment- och riskkapitalbolagsverksamhet och investerar bl.a. i mindre noterade och onoterade bolag. Som framgår ovan äger DCap PE 3 AB, som kontrolleras av Dahlgren Capital, cirka 10,95 procent av samtliga utestående aktier och röster i Comintelli. För mer information besök www.dahlgrencap.com/dcapbidco2.

Comintelli i korthet

Comintelli är en globalt ledande SaaS-leverantör ("Software as a Service") inom avancerad omvärldsbevakning och analys. Företaget har sitt huvudkontor i Stockholm och grundades 1999 som en spin-off från Ericsson. Comintelli har två dotterbolag, ett i Sverige och ett i USA.

Comintelli har utvecklat och licensierar ut den prisbelönta molnbaserade tjänsten för omvärldsbevakning- och analys kallad Intelligence2day®. Intelligence2day® används av ett stort antal kunder och tusentals användare (främst i USA och Europa) för att lättare navigera i, och skapa mening och insikter ur, en allt snabbare växande informationsmängd. Information som ofta är ostrukturerad och härleds från ett stort antal källor.

Intelligence2day® är synnerligen lämpad för företag som är verksamma inom branscher präglade av hög förändringstakt och omfattande volymer av ostrukturerad information. För dessa företag är det av stor vikt att tidigt identifiera trender, hot och möjligheter, och att anpassa den egna affärsstrategin därefter. Comintellis kunder återfinns särskilt inom branscher som kemi/energi, läkemedel/ sjukvård och IT/telekom.

Tvångsinlösen och avnotering

Om DCAP BIDCO, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Comintelli avser DCAP BIDCO att påkalla ett tvångsinlösenförfarande beträffande återstående aktier i Comintelli i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). I samband med ett sådant tvångsinlösenförfarande avser DCAP BIDCO att verka för att aktierna i Comintelli avnoteras från Spotlight Stock Market.

Godkännande från myndigheter

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Comintelli erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, erhålles på för DCAP BIDCO acceptabla villkor.

DCAP BIDCO bedömer dock att transaktionen inte kräver några godkännanden från myndigheter.

Tillämplig lag och tvister

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

Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar av den 1 juli 2025 ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet.

Uttalande från Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har, i samband med förberedelserna av Erbjudandet, beslutat att medge DCAP BIDCO dispens från skyldigheten enligt punkt II.6 i Takeover-reglerna att inom sex veckor från lämnandet av Erbjudandet offentliggöra en erbjudandehandling, villkorat av att DCAP BIDCO i stället offentliggör erbjudandehandlingen snarast efter Finansinspektionens godkännande av det prospekt som DCAP BIDCO avser att offentliggöra med anledning av Erbjudandet. Vidare har Aktiemarknadsnämnden uttalat att, i ett fall som det nu aktuella, där BidCo är ett nyetablerat bolag utan verksamhet, proformaräkenskaper inte behöver tas in i erbjudandehandlingen, förutsatt att Finansinspektionen medger undantag från kravet att inkludera sådana räkenskaper i prospektet.⁷

För fullständigt uttalande, se www.aktiemarknadsnämnden.se.

Rådgivare

DCAP BIDCO har i samband med genomförandet av Erbjudandet anlitat Advokatfirman Lindahl som legal rådgivare och Aqurat Fondkommission AB som emissionsinstitut.

Information om Erbjudandet

Information om Erbjudandet finns tillgängligt på www.dahlgrenacap.com/dcapbidco2.

För ytterligare information, kontakta:

Gustaf Karling, Managing Partner, Dahlgren Capital Active Equity AB

+46 707 66 26 80

gustaf@dahlgrenacap.com

Informationen lämnades för offentliggörande den 9 januari 2026, kl. 09.00.

⁷ Finansinspektionen har meddelat att proformaredovisning inte behöver inkluderas i prospektet avseende Erbjudandet, men att prospektet i sådana fall borde innehålla ett kort förtydligande om varför en vanlig proformaredovisning inte inkluderats och varför en sådan inte tillför information till investerare. DCAP BIDCO avser att inkludera ett sådant förtydligande i prospektet.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan att teckna, köpa eller sälja aktier eller andra värdepapper och det utgör inte heller en uppmaning att erbjuda att teckna, köpa eller sälja aktier eller andra värdepapper.

*Erbjudandet lämnas varken direkt eller indirekt till och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av, personer i Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Ryssland eller Belarus eller någon annan jurisdiktion där Erbjudandet, distribution av information avseende Erbjudandet eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandling och/eller prospekt upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag (inklusive Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar) ("**Exkluderad Jurisdiktion**").*

Distribution av detta pressmeddelande och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i Exkluderade Jurisdiktioner vara föremål för restriktioner, kräva att ytterligare dokumentation upprättas eller åtgärder vidtas eller strida mot tillämpliga lagar och regler i sådana jurisdiktioner. Information i detta pressmeddelande får således inte vidarebefordras, distribueras, reproduceras eller tillgängliggöras i eller till någon Exkluderad Jurisdiktion där Erbjudandet skulle kräva att någon ytterligare erbjudandehandling och/eller prospekt upprättas eller registrering sker eller att några andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag (inklusive Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar) eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler i sådant land och informationen utgör inte heller ett erbjudande om, eller uppmaning, att förvärva, överlåta, teckna eller byta värdepapper till personer i sådana jurisdiktioner. Följaktligen kommer varken Erbjudandet eller annan information eller dokumentation hänförlig till Erbjudandet att få sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till någon Exkluderad Jurisdiktion.

Banker, fondkommissionärer, handlare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer som befinner sig i eller har registrerade adresser i någon Exkluderad Jurisdiktion får inte vidarebefordra Erbjudandet, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument eller information, till sådana personer. Underlåtenhet att informera sig om och iaktta eventuella tillämpliga begränsningar eller regler kan utgöra överträdelse av värdepapperslagar i en Exkluderad Jurisdiktion. DCAP BIDCO fransäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelse av sådana bestämmelser. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner kan accepten komma att lämnas utan avseende. Inget vederlag enligt Erbjudandet kommer att utbetalas i eller till någon Exkluderad Jurisdiktion.

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framåtriktade uttalanden. Sådan uttalanden kan exempelvis kännetecknas av att de innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom DCAP BIDCOs kontroll. Framåtriktade uttalanden gäller endast per dagen de förmedlas och DCAP BIDCO har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera några sådana uttalanden på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och regler.