

***White Pearl Technology Group AB***

---

**Tillägg till White Pearl Technology  
Group AB:s erbjudandehandling  
avseende det offentliga  
uppköpserbudandet till aktieägarna i  
Ayima Group AB**

---

# VIKTIG INFORMATION

## Allmänt

Denna tilläggshandling ("Tilläggshandlingen") utgör ett tillägg till den av White Pearl Technology Group AB, org.nr 556939-8752 ("White Pearl"), upprättade erbjudandehandlingen, som offentliggjordes den 23 februari 2024 ("Erbjudandehandlingen"), med anledning av White Pearls offentliga uppköpserbjudande till aktieägarna i Ayima Group AB (publ), org.nr 559095-9291 ("Ayima Group"), att överlåta samtliga aktier i Ayima Group mot ett vederlag om 0,6 B-aktier i White Pearl per överlämnad aktie i Ayima Group, oavsett aktieslag ("Erbjudandet").

Informationen i Tilläggshandlingen avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörande av Tilläggshandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, friskriver sig White Pearl från all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Tilläggshandlingen. Informationen i Tilläggshandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Denna Tilläggshandling har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

## Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

## Framåtriktade uttalanden

Information i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra prognoser samt om fördelar med Erbjudandet, utgör framåtriktade uttalanden. Sådan information kan vanligtvis, men inte alltid, identifieras genom användningen av ord såsom "bedöms", "förväntas" eller "tros", eller liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är till sin natur förknippade med risk och osäkerhet, eftersom de avser förhållanden som är beroende av omständigheter som kan inträffa i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, av vilka flera ligger utom White Pearls 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. Alla sådana framåtriktade uttalanden gäller endast per den dagen den lämnades och White Pearl har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera dem, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs av tillämplig lag och annan reglering.

## Erbjudanderestriktioner

Denna Tilläggshandling och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas i eller till 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 – White Pearl kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. 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, i eller till, USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz, Sydafrika eller i något annat land där lämnande av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler, eller skulle kräva att ytterligare tilläggshandling upprättas, eller att registrering sker, eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt, genom post eller något annat kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller genom nationella börsers hjälpmedel. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel i eller från Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika. Följaktligen kommer inte och ska inte Tilläggshandlingen eller annan dokumentation avseende Erbjudandet sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika.

Accept av 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 USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner i eller från USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika 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 USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika 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 USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika. White Pearl kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika. Denna Tilläggshandling skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Schweiz eller Sydafrika får inte vidarebefordra denna Tilläggshandling, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet, den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom Tilläggshandlingen har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Market Act 2000 ("FSMA"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom Tilläggshandlingen får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, förutom om något undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom Tilläggshandlingen är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i 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 daglig kontroll av en juridisk persons verksamhet, eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Erbjudandehandlingen är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 och har inte blivit godkänd av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Erbjudandehandlingen har upprättats i enlighet med Takeover-reglerna, av White Pearl med anledning av Erbjudandet. Erbjudandehandlingen finns tillgängligt på White Pearls webbplats. White Pearl eller dess mäklare kan komma att förvärva eller sluta avtal om att förvärva

aktier i Ayima Group, direkt eller indirekt, vid sidan av Erbjudandet, före, under eller efter acceptfristen i den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler. Det gäller även andra värdepapper som direkt kan konverteras till, är utbytbara mot eller inlösenbara mot aktier i Ayima Group, såsom teckningsoptioner. Sådana köp kan komma att genomföras över en marknadsplats till marknadspris eller utanför en marknadsplats till förhandlat pris. Information om sådana köp kommer offentliggöras i enlighet med tillämpliga lagar och regler i Sverige.

**Särskild information till aktieägare i USA**

Erbjudandet, som omfattas av svensk rätt, riktar sig inte till aktieägare i USA. Erbjudandet kan inte accepteras av personer som är bosatta eller på annat sätt befinner sig i USA, och varje påstått eller försök till accept av Erbjudandet av personer som är bosatta eller befinner sig i USA eller som, enligt White Pearls bedömning, förefaller genomföras av personer som är bosatta eller befinner sig i USA kommer inte att accepteras.

Oaktat vad som sagts i det föregående så förbehåller sig White Pearl rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte befinner sig i eller är bosatta i Sverige om White Pearl efter eget gottfinnande finner att en sådan transaktion kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

## **INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

<b>TILLÄGG TILL ERBJUDANDEHANDLINGEN.....</b>	<b>5</b>
<b>FAIRNESS OPINION .....</b>	<b>6</b>
<b>KONTAKTUPPGIFTER .....</b>	<b>8</b>

## Tillägg till Erbjudandehandlingen

---

Den 20 februari 2024 offentliggjorde White Pearl Technology Group AB, org.nr 556939-8752 ("**White Pearl**"), ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Ayima Group AB (publ), org.nr 559095-9291 ("**Ayima Group**"), mot ett vederlag om 0,6 B-aktier i White Pearl per överlämnad aktie i Ayima Group, oavsett aktieslag ("**Erbjudandet**"). Denna tilläggshandling ("**Tilläggshandlingen**") utgör ett tillägg till den av White Pearl Technology Group AB, org.nr 556939-8752 ("**White Pearl**"), upprättade erbjudandehandlingen, som offentliggjordes av White Pearl den 23 februari 2024 ("**Erbjudandehandlingen**").

Tilläggshandlingen har upprättats i enlighet med punkten II.6 andra stycket i Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**") och offentliggjordes den 19 mars 2024 på nedanstående webbplats. Tilläggshandlingen ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tilläggshandlingen.

Tilläggshandlingen har upprättats i anledning av fairness opinion som offentliggjordes den 12 mars 2024 och har upprättats av Placing Valuation på begäran av Ayima Groups oberoende budkommitté. Fairness opinion från den 12 mars 2024 är i sin helhet inkluderad i Tilläggshandlingen.

Aktieägare i Ayima Group som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av denna Tilläggshandling, har enligt Takeover-reglerna, rätt att återkalla avgiven accept inom fem (5) arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggshandlingen, dvs. senast den 26 mars 2024. I övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet i enlighet med vad som anges i Erbjudandehandlingen. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Aqurat Fondkommission AB tillhanda före det att White Pearl offentliggör att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts, eller om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast den sista dagen av acceptfristen.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas vänligen till Erbjudandehandlingen, som tillsammans med Tilläggshandlingen, hålls tillgänglig på White Pearls webbplats för Erbjudandet (<https://whitepearltech.com/public-offer/>).



---

Ayima Group AB (publ)  
27 Old Gloucester St, Holborn,  
London, WC1N 3AX

## Statement

White Pearl Technology Group AB ("WPTG") has, on February 20, 2024, made a public offer to the shareholders of Ayima Group AB (publ) ("Ayima" or "the Company"). The WPTG offer has been made in shares, so the existing Ayima shareholders will be able to convert their shares to new shares in the group at the rate of 0.6 WPTG shares for each Ayima share.

As part of the board's evaluation of the Offer, the board of Ayima has commissioned Placing Valuation ("Placing" or "we") to act as an independent expert to provide a statement, a so-called Fairness Opinion, regarding the fairness of the Offer from a financial standpoint for the shareholders in Ayima.

For this analysis, we have considered:

- i. Publicly available financial information about the Company, including published financial reports.
- ii. Discussions with the management team within Ayima regarding the Company's historical and current operations, financial position, investment needs, and future prospects.
- iii. Publicly available information about publicly traded companies comparable to the Company.
- iv. Other information that Placing deems relevant as the basis for this statement.

Placing has not undertaken to independently verify, nor has it independently verified, the accuracy of any information provided to Placing by Ayima or otherwise publicly available. Placing has therefore relied on all financial and other information forming the basis of this statement to be accurate and complete. Placing has not performed any independent valuation of assets and liabilities in Ayima or related companies. Placing's statement is based on financial, market-related, and other conditions as well as the information provided to Placing as of the date of the statement. The conditions forming the basis of this statement may be affected by subsequent events, such as natural causes that cannot be considered by Placing in this statement.

---

Address	VAT registration number	Internet
Placing Valuation (part of FinReg Solutions AB)	SE556939-3308,	www.Placing.se
Frans Suetsgatan 2	Innehar F-skattebevis	Email
211 22 Malmö		hej@Placing.se



---

Our fee for this assignment is fixed and is not affected by the size of the Offer, the degree of acceptance, or whether the Offer is completed or not.

This statement is governed by Swedish law.

Based on the analyses, assumptions, and conditions previously presented, as well as other relevant circumstances according to our assessment, we believe as of today that **the Offer is fair from a financial perspective for the shareholders in Ayima.**

Malmö, March 12, 2024

Placing Valuation

---

**Address**

Placing Valuation (part of FinReg Solutions AB)  
Frans Suelsgatan 2  
211 22 Malmö

**VAT registration number**

SE556939-3308,  
Innehar F-skattebevis

**Internet**

[www.Placing.se](http://www.Placing.se)

**Email**

[hej@Placing.se](mailto:hej@Placing.se)

## KONTAKTUPPGIFTER

---

### BUDGIVARE

White Pearl Technology Group AB  
Box 5216  
102 45 Stockholm  
Webbplats: [www.whitepearltech.com](http://www.whitepearltech.com)

### LEGAL RÅDGIVARE TILL BUDGIVARE

**Born Advokater KB**  
Strandvägen 7A  
102 45 Stockholm  
Telefon: 08-566 119 00  
Webbplats: [www.born.se](http://www.born.se)

### EMISSIONSINSTITUT

**Aqurat Fondkommission AB**  
Kungsgatan 58  
111 22 Stockholm  
Telefon: 08-684 058 00  
Webbplats: [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)

### MÅLBOLAG

Ayima Group AB (publ)  
c/o RSM Stockholm  
Birger Jarlsgatan 57B  
113 56 Stockholm  
Webbplats: [www.ayimagroup.com](http://www.ayimagroup.com)

### KONTOFÖRANDE INSTITUT

**Euroclear Sweden AB**  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
Telefon: 08-402 90 00  
Webbplats: [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)