

Tillägg till EU-tillväxtprospekt avseende

Inbjudan till teckning av units med  
företrädesrätt för befintliga aktieägare i  
AcuCort AB

24 januari 2025

Distribution av detta Tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnitt  
*"Viktig information till investerare"* i Prospektet.

## Om tillägg till prospekt

Detta dokument ("**Tilläggsprospekt 2**") har upprättats av AcuCort AB (publ), org. nr. 556715–5113, ("**AcuCort**" eller "**Bolaget**") och utgör ett tillägg till det EU-tillväxtprospekt avseende inbjudan till teckning av s.k. units med företrädesrätt i Bolaget som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 8 januari 2025 (Finansinspektionens diarienummer 24–33527) ("**Prospektet**") och tilläggsprospektet som godkändes av Finansinspektionen den 20 januari 2025 (Finansinspektionens diarienummer är 25-2120 ("**Tilläggsprospekt 1**"). Tilläggsprospekt 2 är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet och Tilläggsprospekt 1. De definitioner som finns i Prospektet och Tilläggsprospekt 1 gäller även för Tilläggsprospekt 2.

Tilläggsprospekt 2 har upprättats med anledning av att AcuCort den 22 januari 2025 genom pressmeddelande offentliggjorde att Bolaget har ingått avtal om en s.k. toppgaranti upp till 100 procents emissionsteckning i Företrädesemissionen.

Pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.acucort.se](http://www.acucort.se).

Tilläggsprospekt 2 har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på reglerad marknad ("**Prospektförordningen**") och godkändes samt registrerades av Finansinspektionen den 24 januari 2025 (Finansinspektionens diarienummer 25–2436) och offentliggjordes av Bolaget samma dag.

Investerare som före offentliggörandet av Tilläggsprospekt 2 har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av units i erbjudandet har, i enlighet med artikel 23.2 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom tre arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 29 januari 2025. Återkallelse ska ske skriftligt till Aqurat Fondkommission AB, Ärende: AcuCort, Box 7461, 103 92 Stockholm eller via e-post till [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se). Investerare som anmält sig för teckning via förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin teckning av units behöver denne inte vidta några åtgärder. Prospektet, Tilläggsprospekt 1 och Tilläggsprospekt 2 finns tillgängliga på [www.acucort.se](http://www.acucort.se), [fi.se](http://fi.se) och [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se). För fullständig information och övriga villkor om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

## Tillägg till Prospektet

### Sammanfattning

Information under rubriken "*Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda*" i avsnitt 3.4 "*Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren*", ersätts i sin helhet med följande:

AcuCort har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal externa investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden till cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Härvid finns det även en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat, då Bolaget, för det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa, inte kan utveckla verksamheten i planerad takt.

Information under rubriken "*Utspädning*" i avsnitt 4.1 "*Villkor och tidplan för att investera i värdepappren*", ersätts i sin helhet med följande:

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 119 170 050 aktier till 214 506 090 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 44,4 procent.

Vid sådant fall att samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier öka med ytterligare 11 964 036 aktier, från 214 506 090 aktier till 226 470 126 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 5,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med ytterligare 35 766 692 aktier, från 226 470 126 aktier till 262 236 818 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 13,6 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Total utspädning uppgår till cirka 54,6 procent.

Information under rubriken "*Teckningsförbindelser och garantiåtaganden*" i avsnitt 4.2 "*Motiv för EU-tillväxtprospekt*", ersätts i sin helhet med följande:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots ingångna tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns

en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

### **Motiv för Erbjudandet**

Information i första meningen, femte stycket, ersätts i sin helhet med följande:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

Information i tredje stycket under rubriken "*Intressen, intressekonflikter och ytterligare information*" i avsnitt "*Motiv för Erbjudandet*", ersätts i sin helhet med följande:

I samband med Företrädesemissionen har ett konsortium av investerare, däribland styrelse och ledning, lämnat teckningsförbindelser om cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser. Därtill har ett antal externa investerare ingått bottengarantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen. Ersättning för bottengarantin om 14 procent kontant (motsvarande cirka 3,3 MSEK) alternativt 18 procent i nyemitterade units utgår. Ersättningen för toppgarantin utgår med 18 procent av det garanterade beloppet i form av units i Bolaget.

### **Rörelsekapital**

Information i första meningen, tredje stycket, ersätts i sin helhet med följande:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

### **Risikfaktorer**

Information under rubriken "*Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda*" i avsnittet "*Risker relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen*" ersätts i sin helhet med följande:

AcuCort har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal externa investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden till cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen. Dessa

teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Härvid finns det även en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat, då Bolaget, för det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbära, inte kan utveckla verksamheten i planerad takt.

### Villkor för Erbjudandet

Information under andra till och med fjärde stycket under rubriken "Utspädning" i avsnittet "Villkor för Erbjudandet" ersätts i sin helhet till följande:

Vid sådant fall att samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier öka med ytterligare 11 964 036 aktier, från 214 506 090 aktier till 226 470 126 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 5,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Vid fullt nyttjande även av teckningsoptioner av serie TO 2 inom ramen för Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med ytterligare 35 766 692 från 226 470 126 till 262 236 818 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 13,6 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Total utspädning vid ett fulltecknat Erbjudande, full tilldelning av garantiersättning i form av units till emissionsgaranter och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 uppgår till cirka 54,6 procent. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta Prospekt.

Brödtext under första till och med andra stycket under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Villkor för Erbjudandet" ersätts i sin helhet med följande text.

Nedanstående tabell över toppgaranti adderas till avsnittet. För undvikande av missförstånd kvarstår tabellen över teckningsförbindelser och bottengaranti oförändrad:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 22,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen, samt bottengarantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. I den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad och betald motsvarande ett belopp om 38,1 MSEK garanterar deltagarna i bottengarantin att Företrädesemissionen blir tecknad och betald upp till 38,1 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Garantikonsortiet har inget garantiansvar för kapital över 38,1 MSEK. Bolaget har därutöver erhållit en så kallad toppgaranti om cirka 9,5 MSEK vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen och tillsammans med ingångna teckningsförbindelser och bottengarantier motsvarar totalt 100 procent av Företrädesemissionen. Deltagare i bottengarantin svarar inte för de garantiåtaganden som deltagare i toppgarantin åtagit sig och deltagare i toppgarantin svarar inte för de garantiåtaganden som deltagarna i bottengarantin har åtagit sig.

För garantiåtagandena utgår garantiersättning enligt garantiavtalen, varvid ersättning för bottengarantin utgår med fjorton (14) procent på garanterat belopp i kontant ersättning motsvarande totalt cirka 3,3 MSEK eller arton (18) procent av det garanterade beloppet i form av units i Bolaget. Ersättningen för toppgarantin utgår med arton (18) procent av det garanterade beloppet i form av units i Bolaget. Emission av units som kan emitteras till emissionsgaranter ska ske på de villkor som beslutas av Bolaget med en teckningskurs som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ingicks under november 2024 och januari 2025. Garantikonsortiet består av ett antal externa investerare som har samordnats av Stockholm Corporate Finance och kan nås via Bolaget på adress Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund. Teckningsförbindelser och garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer infrias. I tabellerna nedan redogörs dessa åtaganden närmare.

### Garantiåtaganden, toppgaranti

Namn	Belopp SEK, toppgaranti	Andel av Erbjudandet, %
Olle Olsson	9 533 604	20

## Förlängning av teckningsperiod

Med anledning av Bolagets pressmeddelande att Bolaget har ingått avtal om en s.k. toppgaranti upp till 100 procents emissionsteckning i Företrädesemissionen som publicerades den 22 januari 2025 har styrelsen beslutat att förlänga teckningsperioden till och med den 29 januari 2025 (tidigare 24 januari 2025). Detta föranleder att utfallet i Företrädesemissionen beräknas offentliggöras den 3 februari 2025 (tidigare den 29 januari 2025). Handel i BTU kommer att pågå fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 8, 2025 (tidigare vecka 7, 2025).

Samtliga referenser i Prospektet som härrör till att teckningsperioden pågår fram till och med den 24 januari 2025 ska således justeras till den 29 januari 2025. Samtliga referenser som härrör till att tidpunkten för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen beräknas ske den 29 januari 2025 ska justeras till den 3 februari 2025. Samtliga referenser som härrör till att Företrädesemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket under vecka 7, 2025 ska justeras till vecka 8, 2025.

Referenser till teckningsperioden, tidpunkten för offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen samt beräknad registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket görs i följande avsnitt i Prospektet:

- Framsidan av Prospektet (sida 1)
- Avsnittet "Sammanfattning" - Rubrik 3.4 – "Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen" (sida 8)
- Avsnittet "Sammanfattning" - Rubrik 4.1 – "Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen" (sida 9)
- Avsnittet "Riskfaktorer" – Rubrik "Handel med uniträtter och BTU" (sida 26)
- Avsnittet "Information om värdepapperen och villkor för värdepapperen" – Rubrik "Företrädesemissionen" (sida 27)
- Avsnittet "Villkor för Erbjudandet" (sidorna 29-33)