

INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av units i AcouSort AB (publ)

Teckningstid 16 - 30 november 2023

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank.



ERIK PENSER BANK

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av AcouSort AB (publ):s, org.nr 556824-1037 ("AcouSort" eller "Bolaget"), nyemission av units med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "Erik Penser Bank" eller "EPB" avses Erik Penser Bank AB, org.nr 556097-8701. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Fredersen" avses Fredersen Advokatbyrå AB, org.nr 556688-7138. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerande förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller granskats, godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet i enlighet med artikel 3(2) i Prospektförordningen och 2 kap. 1 § lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som erbjuds av Bolaget till allmänheten i Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 2 har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och besittningar, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Belarus, Ryssland, Schweiz eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig enligt tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får uniträtter, BTU eller units inte, direkt eller indirekt, erbjudas, tecknas, utnyttjas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på något annat sätt överförs i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i Memorandumet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på kända marknadsförhållanden. Läsaren uppmärksammas på att dessa uttalanden, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 30 november 2023, eller senast den 27 november 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämja exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell översikt". Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
MOTIV FÖR ERBJUDANDET	5
VD HAR ORDET	6
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I ACOUSORT	8
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	9
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING	13
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	21
FINANSIELL ÖVERSIKT	25
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	29
ADRESSER	31

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Högst antal nyemitterade units	551 998
Villkor	En (1) befintlig aktie i AcouSort berättigar till en (1) uniträtt. Tjugofyra (24) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2
Teckningskurs	45,00 SEK per unit, motsvarande 15,00 SEK per aktie
Emissionslikvid vid full teckning	24,8 MSEK
Emissionslikvid vid fullt utnyttjade av teckningsoptioner av serie TO2	11,6 MSEK
Tecknings- och garantiåtaganden	Cirka 80 procent
Avstämningsdag	14 november 2023
Handel i uniträtter	16 november - 27 november 2023
Teckningsperiod	16 november - 30 november 2023
Handel i BTU (betald tecknad unit)	16 november 2023 - registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket
Beräknat datum för offentliggörande av slutligt utfall	4 december 2023

ISIN-koder

Aktie	SE0009189608
Uniträtt	SE0021021482
Betald tecknad unit (BTU)	SE0021021490
Teckningsoption, av serie TO 2	SE0021021474

Övrig information

LEI-kod	549300PTSH3X6GMBFS32
Kortnamn	ACOU
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

AcouSort har en strategisk position för att spela en central roll inom framtidens sjukvård. De tre mest dödliga sjukdomarna globalt sett är hjärt- och kärlsjukdomar, infektioner och cancer. För att adressera dessa råder en betydande efterfrågan på innovativa diagnostiska och cellterapeutiska lösningar. Nuvarande processer för provberedning och tillverkning är till stor del manuella vilket utgör en flaskhals för fortsatt utveckling. Manuell hantering ökar risken för felaktig/försenad diagnostik och risk för bakteriell kontamination under cellterapiproduktion. Resultatet blir höga kostnader och begränsad tillgänglighet till potentiellt livräddande behandlingar.

AcouSort har som mål att adressera dessa utmaningar inom diagnostik och cellterapi genom att introducera automatiserade lösningar som integrerar provberedning och på så sätt minska behovet av manuell hantering innan analys och vid tillverkningen. För cellterapi kan AcouSorts mångsidiga teknik effektivt tillämpas i flera steg av processen, med stor potential att sänka tillverkningskostnaderna. Inom diagnostik möjliggör AcouSorts unika förmåga att automatisera och integrera provberedning för en ny generation av produkter. Fördelen med detta är att patientprover kan analyseras direkt på vårdplatsen i stället för att behöva skickas till centrala laboratorier, vilket resulterar i snabbare resultat för både läkare och patienter.

AcouSort har vidare som mål att generera kontinuerliga intäkter genom försäljning av OEM-moduler (Original Equipment Manufacturer) till större aktörer. Genom att etablera flera partnerskap inom cellterapi-, genterapi- och diagnostikmarknaderna arbetar AcouSort mot att skapa ett nätverk av forskare och samarbetspartners för gemensam teknikutveckling. På senare tid har Bolaget stärkt sin kommersiella kapacitet avsevärt och riktar nu uppmärksamhet mot den nordamerikanska, europeiska och utvalda asiatiska marknaderna.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 20 MSEK efter emissionskostnader. Nettolikviden avses disponeras, utöver allmänt rörelsekapital, till följande användningsområden:

- Stärkande av kommersiella aktiviteter, cirka 50%
- Utveckling/anpassning av kundapplikationer, cirka 30%
- Ökning av produktionskapacitet, cirka 20%

I det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 utnyttjas för teckning av aktier erhåller Bolaget ytterligare cirka 11,6 MSEK. Eventuell likvid från teckningsoptioner av serie TO 2 avses användas i enlighet med ovan fördelning för att ytterligare stärka kommersialiseringsaktiviteterna och produktionskapaciteten.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för AcouSorts aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2024 och att underskottet uppgår till cirka 8,0 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst de kommande två åren. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i långsammare takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Styrelsen för AcouSort, som ansvarar för innehållet i detta Memorandum har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnats i Memorandumet överensstämmer med de faktiska förhållandena och av Nasdaq First North Growth Market uppställda krav samt att ingen information har utelämnats som skulle kunna påverka bedömningen av Bolaget.

VD HAR ORDET

AcouSort är perfekt positionerat för att bidra med nödvändig innovation inom diagnostik och cellterapi

AcouSorts teknik är perfekt positionerad för att spela en avgörande roll i morgondagens sjukvård. Hjärt- och kärlsjukdomar, infektioner och cancer står för cirka 70 procent av världens samtliga dödsfall och det finns ett enormt behov av att förbättra diagnos och behandling av dessa sjukdomar. AcouSort kan genom sina unika lösningar för cellhantering bidra till såväl snabbare diagnostik genom patientnära analyser som effektivare och säkrare produktion av cellterapi. Med snabbare diagnostik kan rätt behandling sättas in tidigare i ett sjukdomsskede, vilket ofta innebär att patientens prognos förbättras och med en effektivare produktion av cellterapi kan fler patienter få möjligheten att behandlas med dessa idag mycket kostsamma terapier.

Kärnan i vår teknik är akustofluidik (en kombination av ljudvågor och mikrofluidik) som har den unika förmågan att flytta utvalda celltyper från en vätska till en annan. Tekniken innebär att vi kan separera de olika komponenterna i ett blodprov, isolera extracellulära vesiklar eller tvätta celler för att avlägsna föroreningar utan någon fysisk kontakt med provet.

AcouSort kan bidra till att göra cellterapi tillgängliga för fler patienter

Världen står inför en revolutionerande ökning av kliniskt godkända cellterapi under de kommande åren. CAR-T-celler används redan i vården för att behandla ett antal cancersjukdomar, och för närvarande är ytterligare nästan 3 000 cell- och genterapi under utveckling.¹ Den begränsande faktorn för en bred användning av nya terapier är inte deras behandlingsresultat utan den komplexa och dyra tillverkningsprocessen. Dagens manuella hantering är arbetskrävande och medför en hög risk för bakteriell kontaminering under produktionen, något som gör terapin dyr vilket begränsar antalet patienter som kan erbjudas en potentiellt livräddande behandling. Det är uppenbart att branschen är i stort behov av innovation för att verkligen ta fart.

De flesta större life science-instrumentföretagen har därför aktiva program kring automatisering av cellterapibehandlingen för att sänka tillverkningskostnader och säkerställa kvalitet. Det är exakt inom detta avgörande område som vi ser en stor potential för AcouSort att förbättra produktionen av cellterapi som erhållit marknadsgodkännande.

Patientnära diagnostik är ett viktigt vapen för att bekämpa sjukdomar

För att bättre kunna bekämpa de dödligaste sjukdomarna i världen (hjärt- och kärlsjukdomar, infektioner och cancer) samtidigt som världens befolkning i många länder antingen växer eller åldras, behövs snabbare och effektivare diagnostik. Ett av de viktigaste stegen för att möjliggöra detta är att flytta de diagnostiska analyserna närmare patienten och därmed omgående kunna agera på analysresultaten. För de flesta diagnostiska tester kräver detta en integrerad och automatiserad provbehandling, vilket är precis vad AcouSorts unika provberedningsmoduler levererar.

1. Gene, Cell & RNA Therapy Landscape, kvartalsrapport för Q4 2022, ASGCT, Citeline

Från forskning till försäljning av OEM-moduler

AcouSorts strategi bygger på att tillsammans med våra life science-partners utveckla OEM-moduler som integreras i våra partners system för diagnostik eller produktion av cellterapi. Utvecklingen av nya system för diagnostik tar cirka tre till fem år, medan utvecklingen av produktionssystem för cellterapi kan göras något fortare.

Genom att samarbeta med våra partners kring utvecklingen av en kommersiellt mogen produkt genererar AcouSort intäkter redan under det gemensamma utvecklingsarbetet. Den verkligt stora intäktspotentialen kommer dock först när våra partners produkter kommer ut på marknaden. Samtliga av våra OEM-moduler är förbrukningsartiklar, vilket innebär att vår försäljning kommer att öka i takt med marknadspenetreringen av våra partners produkter.

Under 2022 stärkte vi vår kommersiella kapacitet avsevärt och vi vänder oss för närvarande primärt mot marknaderna i Nordamerika, Europa och utvalda marknader i Asien. Genom samarbeten med ledande life science-företag kommer vår teknik att eliminera manuella hanteringssteg samtidigt som vi sparar tid, pengar och i slutändan rädda liv.

Vår innovation öppnar upp nya och intressanta områden

AcouSort bedriver också ett långsiktigt innovationsarbete där våra partnerskap med ledande universitet driver vår utveckling inom akustofluidik för automatiserad provberedning och provbearbetning. AcouSort är idag primärt fokuserat på marknaderna för diagnostik och cellterapi, men våra akademiska forskningssamarbeten visar att det finns en rad andra områden som potentiellt skulle kunna vara intressanta för vår teknik.

Ett av våra mest spännande projekt är AcouSome-projektet som är ett fullt finansierat EU-projekt med två huvudsakliga kommersiella innovationsmål. Det mest grundläggande målet är att ersätta dagens glasbaserade separationsmodulerna med moduler tillverkade i plast. Om det lyckas kommer denna innovation att avsevärt sänka tillverkningskostnaden på våra separationsmoduler, vilket banar väg för engångsapplikationer inom patientnära diagnostik. Projektet har också som mål att utveckla en robust och lättanvänd enhet för att isolera extracellulära vesiklar från helblodprover.

Torsten Freltoft

VD

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I ACOUSORT

Styrelsen beslutade den 7 november 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman hållen den 25 april 2023, att genomföra en nyemission av högst 551 998 units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 45,00 SEK per unit, motsvarande 15,00 SEK per aktie.

Befintliga aktieägare erhåller en (1) uniträtt för varje en (1) befintlig aktie som innehades per avstämningsdagen den 14 november 2023. Tjugofyra (24) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2. Teckningsperioden kommer att pågå under perioden 16 - 30 november 2023. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 165 599,40 SEK, från 1 324 796,40 SEK till 1 490 395,80 SEK, genom utgivande av högst 1 655 994 aktier. Antalet aktier ökar därmed från 13 247 964 till högst 14 903 958 aktier.

Vid fullt utnyttjande av samtliga emitterade teckningsoptioner av serie TO 2 kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 55 199,80 SEK och antalet aktier med 551 998 aktier. Teckningskursen för nya aktier som tillkommit genom utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 2 uppgår till 21,00 SEK per ny aktie. Bolaget kommer därmed att tillföras ytterligare högst 11,6 MSEK före emissionskostnader.

Utspädningseffekten uppgår till cirka 11,1 procent vid fulltecknad emission av units och till sammanlagt 14,3 procent vid senare fulltecknad emission av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2.

Företrädesemissionen genomförs primärt för att stärka kommersialiseringsaktiviteter och öka produktionskapaciteten.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Rätt att teckna units tillkommer med företrädesrätt Bolagets aktieägare. Varje befintlig aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen den 14 november berättigar till en (1) uniträtt. Tjugofyra (24) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit till en teckningskurs om 45,00 SEK per unit, motsvarande 15,00 SEK per aktie. En unit innehåller tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2. I den utsträckning units inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare som inkommit med önskan att teckna units i AcouSort.

Emissionsbelopp

Företrädesemissionen omfattar högst 551 998 nya units som emitteras till kursen 45,00 SEK per unit, motsvarande 15,00 SEK per aktie, innebärande att Bolaget vid full teckning tillförs cirka 24,8 MSEK före emissionskostnader genom Företrädesemissionen.

Uniträtter (UR)

Rätten att teckna units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i AcouSort som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tjugofyra (24) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit innehåller tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 14 november 2023. Aktierna i AcouSort handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 10 november 2023. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 13 november 2023.

Teckningskurs

Teckningskursen per unit uppgår till 45,00 SEK, motsvarande 15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Den vederlagsfria teckningsoptionen av serie TO 2 berättigar innehavaren att för varje en (1) teckningsoption av serie TO 2 som innehas teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 10 mars 2025 till och med den 24 mars 2025 till en teckningskurs om 21,00 SEK per aktie.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 16 - 30 november 2023. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering

från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 30 november 2023 eller säljas senast den 27 november 2023. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 30 november 2023.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 16 - 27 november 2023. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 27 november 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 30 november 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar för teckning med stöd av uniträtter

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 30 november 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/AcouSort
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas, eller Särskild anmälningssedel, om ett annat antal uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE0750000000055651007369
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Ryssland, Belarus, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Teckning utan företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 30 november 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. I sådant fall ska units i första hand tilldelas dem som också anmält sig för teckning och tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, *pro rata* i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning, samt i andra hand tilldelas övriga som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter (allmänheten i Sverige och kvalificerade investerare) och, vid överteckning, *pro rata* i förhållande till deras anmälda intresse. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske *pro rata* ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 16 november 2023 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 49, 2023.

Leverans av tecknade units

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 49, 2023. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 2 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 2 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 49, 2023. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 4 december 2023.

Utspädning

Utspädningseffekten uppgår till cirka 11,1 procent vid fulltecknad emission av units och till sammanlagt 14,3 procent vid senare fulltecknad emission av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 2 ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Övrig information

Styrelsen för AcouSort äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. En teckning av nya units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units. En ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 49, 2023.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har AcouSort erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare, om sammantaget cirka 1,8 MSEK, motsvarande cirka 7,3 procent av emissionen. Teckningsförbindelser har även erhållits från ett antal externa och befintliga investerare, däribland en styrelseledamot, som övertar uniträtter och nyttjar dessa för teckning av nya units om totalt cirka 1,7 MSEK. Teckningsförbindelser och övertagande av uniträtter uppgår till totalt cirka 3,5 MSEK. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om sammanlagt cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 65,9 procent av emissionen. Sammantaget omfattas emissionen till cirka 19,9 MSEK av teckningsförbindelser och emissionsgarantier, motsvarande cirka 80 procent av emissionen. Ersättning för emissionsgarantier uppgår till elva (11) procent av garanterat belopp. Åtaganden och emissionsgarantier är inte säkerställda genom spärmedel eller liknande arrangemang. Samtliga garantier kan nås via Erik Penser Bank.

Namn	Teckningsförbindelse	Övertagande av uniträtter	Emissionsgarantier	Totalt åtagande
Wictor Billström		799 965	2 730 140	3 530 105
Wilhelm Risberg			2 730 140	2 730 140
Fredrik Lundgren			2 730 140	2 730 140
Philip Ohlsson			2 730 140	2 730 140
Karkas Capital AB			2 730 140	2 730 140
Formue Nord Markedsneutral A/S			2 730 140	2 730 140
Nolsterby Invest AB	213 030	799 965		1 012 995
Ellotia AB	606 870			606 870
Joel Granberg	301 500			301 500
Sven Hansson	269 820			269 820
Stefan Scheduling	149 985			149 985
Martin Olin	22 230	77 670		99 990
Thomas Laurell	99 990			99 990
Freltec ApS	99 990			99 990
Johan Nilsson	49 995			49 995
Totalt	1 813 500	1 677 600	16 380 840	19 871 940

MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING

Marknad

I detta avsnitt presenteras en översikt av den marknad där AcouSort är verksam och de särskilda förutsättningar som präglar Bolagets verksamhet. Bolagsbeskrivningen innehåller offentligt tillgänglig bransch- och marknadsinformation, statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar samt kommersiella publikationer. Viss information avseende den bransch inom vilken AcouSorts verksamhet bedrivs, samt Bolagets ställning i förhållande till olika konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information speglar snarare Bolagets bästa bedömningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer samt andra källor inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av AcouSorts konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är värdefull för investerarens förståelse av den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till alla de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller genomfört någon oberoende verifiering av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.

Introduktion

AcouSorts teknik som kan automatisera provberedning har en strategisk position för att kunna spela en central roll inom framtidens sjukvård. Dagens sjukvård står inför stora utmaningar kring att erbjuda patienter bästa möjliga diagnostik och behandling till en hanterbar kostnad. Det råder därför en stor efterfrågan på innovativa lösningar för att adressera detta. De tre mest dödliga sjukdomarna globalt sett är hjärt- och kärlsjukdomar, infektionssjukdomar och cancer, sjukdomar där snabba diagnoser och innovativa behandlingar krävs för att rädda liv och minska vårdkostnaderna. Dessvärre är nuvarande processer för provberedning och tillverkning inte bra nog på grund av deras beroende av manuella arbetsflöden. Manuell hantering av prover ökar risken för analytiska fel vid diagnostik och bakteriell kontaminering under cellterapiproduktionen, något som resulterar i försenade diagnoser och felbehandlingar samt höga kostnader och begränsad tillgänglighet till potentiellt livräddande behandlingar. Det är uppenbart att branschen behöver innovativa lösningar för att ta nästa stora kliv framåt.

Diagnostik

I dagsläget skickas en stor andel av de blodprover som tas inom sjukvården till centraliserade sjukhus eller laboratorieanläggningar. Där genomgår proverna en bearbetning varpå diagnostiska analyser utförs. För omkring 75 procent av blodproverna krävs centrifugering för att separera blodkropparna från blodplasman, vilket är nödvändigt för att utföra de önskade testerna. För att implementera moderna blodbaserade diagnostiska tester som patientnära tester (point-of-care, POC) krävs en smidig integration av blodplasma-separation i POC-enheter. Beroende på den specifika diagnostiska analysen, erbjuder AcouSorts OEM-separationsmoduler, AcouPlasma^{Optical}, AcouWash-OEM och AcouTrap-OEM, optimala lösningar för att adressera denna utmaning.

Den nuvarande riktningen inom utvecklingen av diagnostisk testning är att decentralisera processerna för att möjliggöra snabbare och mer exakt diagnostik. Då intresset för användningen av avancerad diagnostik utanför kliniska laboratorier har ökat de senaste åren har också intresset för automatiserad provberedning ökat. Den globala marknaden för patientnära testning (POCT) ha uppgått till 40,6 miljarder USD år 2021 och förväntas nå cirka 103,2 miljarder USD år 2030, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt på cirka 11 procent.¹

AcouSorts erbjudande inom diagnostik

AcouSort samarbetar med tillverkare av patientnära diagnostiska system för att integrera färdigutvecklade OEM-moduler samt för att utveckla anpassade OEM-moduler till deras framtida eller nästa generations system. Bolagets samarbetspartners utvecklar sedan den färdiga produkten och sätter den på marknaden. AcouSorts moduler integreras i samarbetspartners analyskassetter vilka är designade för engångsbruk eller med begränsad livslängd. Varje kassett används således endast till en eller till ett begränsat antal patienter, vilket genererar en återkommande intäktskälla för Bolaget. När fler och fler systemleverantörer inkluderar Bolagets separationsmoduler i sina diagnostiska system, har AcouSort således en mycket skalbar affärsmodell med betydande intäktpotential.

Cellterapi

Antalet kliniskt godkända cell- och genterapier ökar snabbt, och ännu fler är under utveckling. En stor del av de nya cellterapierna är CAR-T-cellterapi, där patientens egna celler isoleras och genetiskt modifieras för att känna igen cancerceller. Efter denna bearbetning administreras de modifierade cellerna till patienten, där de målinriktat attackerar och förstör cancercellerna. Hittills har de godkända cellterapierna av detta slag fokuserat på blodcancer, men behandlingar för tumörbildande cancer finns också på horisonten.

1. <https://www.precedenceresearch.com/point-of-care-testing-market>

Cellterapi är idag mycket kostsamma vilket begränsar deras tillgänglighet. Den höga kostnaden beror på en kombination av kravet på sterila laboratorier och den omfattande manuella hantering som krävs för att producera de terapeutiska cellerna. Priset för cellterapi kan uppgå till 500 000 USD per behandling, en nivå som de flesta sjukförsäkringar eller offentliga sjukvårdsprogram inte kan täcka.

Den globala cellterapi marknaden hade år 2022 en värdering på 21,6 miljarder USD och förväntas växa med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 14,15% från 2023 till 2030, vilket skulle överskrida 60 miljarder USD år 2030. Marknaden expanderar kontinuerligt och inkluderar ständigt nya typer av cellterapi, vilket skapar betydande möjligheter för företag att stärka sin ställning på marknaden. Som ett resultat har antalet företag som bedriver forskning och utveckling inom området ökat dramatiskt de senaste åren.²

AcouSorts erbjudande inom cellterapi

AcouSort har blivit kontaktat av flera multinationella life science-företag som söker lösningar för att automatisera och effektivisera beredningen av cellterapi och därigenom eliminera den nuvarande manuella hanteringen. Bolagets separationsmoduler är väl anpassade för detta ändamål, då de kan utföra celltvätt, cellkoncentration och separation av specifika celltyper automatiskt.

Inom cellterapi segmentet är AcouSorts strategi att utveckla och leverera OEM-komponenter för engångsbruk som integreras i automatiserade slutna system för beredning av cellterapi behandlingar. AcouSorts partners är bolag inom life science-instrumentindustrin som utvecklar system där AcouSorts OEM moduler är integrerade i engångskassetter. AcouSort har således en affärsmodell som enkelt kan skalas upp för att möta den växande efterfrågan inom cellterapi sektorn.

Konkurrerande metoder

Konkurrensen som AcouSort möter utgörs i huvudsak av andra teknologier för att utföra motsvarande processer, det vill säga separera, anrika och rengöra celler och andra partiklar för bioanalys.

Den mest etablerade konkurrerande tekniken idag är centrifugering. Detta är den vanligaste metoden för att ta fram blodplasma och separera celler i laboratoriemiljö. Centrifugering är en manuell och tidskrävande process där felaktig hantering och fördröjd hantering av provet kan påverka provkvalitet och analysresultat. Vidare är metoden till sin natur, då man snurrar provet med tusentals varv per minut, inte skonsam. Cellerna i provet kan således skadas i separationsprocessen.

Det finns även andra metoder för att ta fram blodplasma, till exempel filtrering av blodprover. Filtrering förekommer i vissa enklare instrument för patientnära testning men användningen är begränsad då metoden medför variation i provkvalitet samt att provets sammansättning kan påverkas av filtreringen.

För att isolera specifika celler används idag en metod där man märker in cellerna med specifika markörer. Detta innebär att olika celler i ett prov färgas med fluorescerande färgämnen och därefter kan särskiljas genom sina olika optiska egenskaper. En av nackdelarna med denna teknik är att den är mycket långsam samt att färgämnena oftast är giftiga och därmed kan orsaka skador på cellerna.

Inom akustofluidik finns idag ett par andra bolag som erbjuder produkter för cellhantering så som Aenitis och Applied Cells. Utöver dessa finns det inom mikrofluidikområdet ett antal olika koncept för cellhantering och cellseparation. Gemensamt för dessa lösningar är att de antingen är begränsade i sin processhastighet eller i kvaliteten på de prover som produceras. AcouSort bedömer därför inte att de är ett reellt marknadshot i de kliniska tillämpningar som AcouSort adresserar. Sett ur ett mikrochipperspektiv är akustofores en av de tekniker som har högst processhastighet och som är minst komplex i sitt utförande, varför alternativa mikrochiptekniker bedöms vara mindre konkurrenskraftiga.

Övriga potentiella marknader

På sikt ser AcouSort även möjlighet till diversifiering och breddning av tillämpningen för Bolagets teknologi till andra områden, såsom veterinärmedicin och livsmedel. Inom veterinärmedicin kan provtagning och diagnos ske på plats hos djuret. På så vis kan djuret snabbt isoleras vid behov och rätt behandling kan snabbt sättas in. Inom livsmedel kan AcouSorts produkter användas för separation av prover till exempel som en del av kedjan kring kvalitetskontroll.

2. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/cell-therapy-market>

Verksamhetsbeskrivning

AcouSort i korthet

AcouSort är ett innovativt medicintekniskt företag som utvecklar kritiska komponenter för instrumentering som används på marknaderna för diagnostik, analys och cellterapi. AcouSorts komponenter möjliggör automatiserad bearbetning av biologiska prover som blod- och cellpreparat, vilket ger tillverkare av analysinstrument en unik möjlighet att integrera den provbearbetning som traditionellt behöver utföras manuellt.

AcouSorts teknologi bygger på mer än 20 års forskning och utveckling av akustofluidik under ledning av professor Thomas Laurell vid Lunds universitet, verksam vid Institutionen för medicinsk teknik och medgrundare och styrelseledamot i AcouSort.

AcouSort erbjuder effektiva lösningar för provberedning, vilken möjliggör att processen kan automatiseras och integreras i analytiska och diagnostiska instrument. Detta banar väg för utvecklingen av nästa generation kliniska instrument där patientprover analyseras direkt på läkarmottagningen eller vårdcentralen. Snabbare diagnos möjliggör snabbare medicinska åtgärder, där läkare omedelbart kan optimera behandlingen och därmed drastiskt förbättra vårdkvaliteten och behandlingsresultaten för patienten.

Affärsidé

Bolagets affärsidé bygger på tillhandahållande av OEM-moduler innehållande AcouSorts unika teknologi. Bolaget har sedan tidigare validerat den OEM-baserade affärsmodellen där bolaget erbjuder både standardiserade OEM-moduler för integrerad provberedning samt utvecklar skräddarsydda lösningar genom samarbeten med tillverkare av forskningsinstrument, diagnostisk utrustning och terapeutiska system. AcouSort är ISO13485-certifierat för design, utveckling och tillverkning av komponenter för medicinteknisk industri.

AcouSorts affärsmodell baseras på försäljning av OEM-komponenter till life science-företag och tillverkare av diagnostikinstrument, där Bolagets produkter möjliggör integrering av provberedningen. Försäljningen innefattar dels försäljning av separationsmoduler som integreras i kundens analyskassetter där provberedningen utförs, dels försäljning av drivenheter som integreras i kundernas instrument. Då separationsmodulerna är en förbrukningsvara förväntas försäljningen av separationsmoduler att på sikt bli den huvudsakliga inkomstkällan. Affärsmodellen innefattar initialt även försäljning av forskningsinstrument och produktutvecklings studier för att etablera tekniken samt generera inkomst på kort sikt.

Vision

AcouSorts vision är att effektivisera sjukvård och rädda liv över hela världen genom att möjliggöra mer och bättre sjukvård, snabbare!

Strategi och mål

AcouSorts strategi är att använda vår innovativa teknik för att revolutionera dagens sjukvård genom att tillhandahålla lösningar för integrerad och automatiserad provbehandling som möjliggör utvecklingen av en ny generation medicintekniska produkter. Genom samarbeten med ledande life science-företag bedömer Bolaget att AcouSorts integrerade teknik att eliminera manuell provberedning och därmed spara tid, pengar och i slutändan rädda liv.

AcouSort har följande fyra huvudmål:

- Att med stort engagemang stödja upptäckt av nya
- biomarkörer och utveckling av nya diagnostiska
- analysmetoder för kritiskt sjuka patienter.
-
-
- Att möjliggöra en betydande ökning av antalet
- patientnära tester blir tillgängligt för sjukvården.
-
-
- Att effektivisera och automatisera cellbehandling
- så att cellterapi blir allmänt tillgängliga.
-
-
- Att vara i framkant av akustofluidiktekniken genom ett kontinuerligt engagemang i FoU-aktiviteter.
-
-

Genom att arbeta mot dessa mål strävar AcouSort efter att bli den ledande leverantören av akustofluidiska provberedningslösningar för sjukvårdsmarknaden.

AcouSorts produkter

OEM-komponenter

AcouSorts huvudstrategi är att utveckla och kommersialisera OEM-komponenter för provberedning och bearbetning. OEM-lösningar möjliggör integration av vår teknik i analytiska, diagnostiska och terapeutiska system för att tillhandahålla automatiserad provberedning. Kundbasen för OEM-komponenterna är instrumenttillverkare inom life science-industrin.

AcouSort har avsikten att kontinuerligt utöka portföljen av OEM-komponenter för att täcka ett brett spektrum av applikationer inom klinisk analys och hantering av biologiska prover. Företaget förväntar sig att de akustiska separationsmodulerna kommer att vara kritiska komponenter som krävs för utvecklingen av nya enheter för patientnära diagnostiska system som behöver tillgång till blodplasma eller andra blodfraktioner. Detta gäller även för biologiska provhanteringssystem i terapeutiska miljöer, såsom inom området för precisionsmedicin/cellterapi.

AcouPlasma^{Optical}

AcouPlasma^{Optical} är en OEM-komponent avsedd för integration i diagnostiska instrument och fungerar som en semi-förbrukningsbar enhet. Komponenten möjliggör automatiserad och snabb åtkomst till blodplasma för optiska mätningar av analyter i patientnära diagnostiska instrument. Tekniken utnyttjar skonsamma akustiska krafter kombinerat med mikrofluidik för att separera blodcellerna från plasman i blodprovet och på så sätt ge optisk åtkomst till blodplasma, utan att behöva centrifugera provet i förväg.

Centrifugering kräver oftast manuell hantering, vilket kan påverka kvaliteten på proverna negativt. Därför utgör AcouPlasma^{Optical} ett konkurrenskraftigt alternativ.

AcouSort erbjuder också skräddarsydda lösningar för gränssnittet mellan provflöde och elektronisk anslutning. Produktionen av AcouPlasma^{Optical} är ISO13485-certifierad för att uppfylla kraven för medicintekniska produkter.

AcouSort tillhandahåller även utvärderingspaket till partners som är intresserade av att utforska integrationen av denna komponent i sina system.



Forsknings- och innovationssystem

AcouSort har utvecklat två benchtop-system, AcouTrap och AcouWash för att tillgängliggöra företagets grundläggande akustofluidiska tekniker, det vill säga trapping- och separationstekniker, i ett lättanvänt format. Instrumenten fungerar som forsknings- och innovationsplattformar, vilket ger enkel tillgång till tekniken för instrumenttillverkare som är intresserade av att integrera akustofluidiska OEM-komponenter i sina system. Med användarvänlig hårdvara och mjukvara möjliggör instrumenten automatiserad hantering av biologiska prover, vilket stödjer akademiska forskare och produktutvecklingsteam som arbetar med identifiering av nya biomarkörer och diagnostisk analysutveckling.

AcouTrap

AcouTrap är ett forskningsinstrument som automatiserar anrikning, tvätt och infärgning av biologiska prover. AcouTrap tillhandahåller en unik lösning för skonsam och snabb provberedning av biologiska partiklar av olika storlekar. AcouTrap-systemet är utmärkt för provberedning av värdefulla cellprover, där traditionella metoder är dåligt lämpade eftersom de kan minska cellernas antal och viabilitet dramatiskt. AcouTrap automatiserar effektivt vanliga provberedningssteg som uppkoncentration, tvätt med högt utbyte och infärgning av prover med lågt cellantal. Systemet underlättar också hanteringen av nanopartiklar, inklusive bakterier, virus och extracellulära vesiklar. Dessa partiklar är mycket små, ofta mindre än en mikrometer och finns i komplexa biologiska vätskor som blodplasma. Partiklarnas lilla storlek och vätskans komplexitet gör isolering genom



konventionella tekniker utmanande. AcouTrap kan automatisera isoleringen och hanterar prover med mindre volymer än konkurrerande tekniker. Detta möjliggör forskningsstudier med biobanksprover som ofta innehåller små vätskevolymer.

AcouWash

AcouWash är ett benchtop-baserat forskningsinstrument för separation av omärkta målceller från en mängd olika provtyper. Systemet tillhandahåller automatiserad provbearbetning och är utformat för att utföra känsliga separationer och hantera ömtåliga celler utan att påverka viabiliteten. De akustiska krafterna som används i AcouWash ger prover med mycket hög kvalitet och med minimal variation mellan olika prover.

Med AcouWash-systemet kan en mängd olika applikationer som syftar till separation av blodkroppar automatiseras. Vanliga tillämpningar omfattar skonsam och högeffektiv celltvätt, separation av omärkta mononukleära celler från helblod, isolering av blodplättar, sällsynt cellisolering (t.ex. cirkulerande tumörceller, CTC) samt blodplasmaseparation för diagnostiska tillämpningar.



Översikt forskningssamarbeten

AcouSome

Sponsor: European Innovation Council

Syfte: Utveckling av en miniaturiserad mikrofluidikmodul för exosomisolering direkt från blod med hjälp av ultraljud genererat av tunnfilm för användning inom forskning och diagnostik

Partners: Lund universitet, DTU, DayOne

Varaktighet: 2023–2025

Status: Pågående

AcouSorts anslag: 1 100 000 EUR

Totalt projektanslag: 2 500 000 EUR

IndiCell

Sponsor: Vinnova

Syfte: Utveckling av en världsledande innovationsmiljö för individualiserade inducerade pluripotenta stamcellshärledda terapier, för att minska riskerna och övervinna hinder för övergången från grundforskning till innovationer och vidare till kliniska tillämpningar

Partners: Lund universitet, Karolinska institutet, KTH, Lab-On-A-Bead AB, Skånes Universitetssjukhus, BioLamina AB, Karolinska universitetssjukhuset

Varaktighet: 2021–2026

Status: Pågående

AcouSorts anslag: 110 000 EUR

Totalt projektanslag: 3 520 000 EUR (valutaomräkning från SEK, dvs det totala projektbidraget i EUR är ungefärligt)

Blue4Therapy

Sponsor: Eureka, Vinnova, Innovation Fund Denmark

Syfte: Utveckling av en plattform för specifik stamcellsisolering från autolog fettvävnad för effektiv regenerativ terapi, tillsammans med universitet och kommersiella partners

Partners: Blue Cell Therapeutics, University of Southern Denmark, Novozymes A/S

Varaktighet: 2020–2023

Status: Slutfört april 2023

AcouSorts anslag: 300 000 EUR

Totalt projektanslag: 800 000 EUR

AcouPlast

Sponsor: Eureka, Vinnova, Innovation Fund Denmark

Syfte: Utveckling av polymerchip för att göra akustisk separation ännu mer kostnadseffektiv och lätt att integrera i diagnostiska och analytiska system

Partners: DTU, Ortofon A/S, Lunds universitet

Varaktighet: 2019–2023

Status: Slutfört mars 2023

AcouSorts anslag: 400 000 EUR

Totalt projektanslag: 1 000 000 EUR

BioWings

Sponsor: EU Horizon 2020

Syfte: Utveckling av tunnfilm som genererar ultraljud som används för cellbearbetning för att göra akustofluidiska chip effektivare och lättare att tillverka

Partners: Weizmann Institute of Science, EPFL, PIEMACS, DTU, Lunds universitet

Varaktighet: 2018–2022

Status: Slutfört november 2022

AcouSorts anslag: 180 000 EUR

Totalt projektanslag: 3 000 000 EUR

Patent

Per dagen för Memorandumet består AcouSorts patentportfölj av elva aktiva och oberoende patentansökningar/patentfamiljer. Av dessa har fyra patentfamiljer resulterat i totalt 19 beviljade patent. De beviljade patenten har utfärdats i följande länder; USA (tre patent), Japan (två patent), Sverige (två patent), Storbritannien (två patent), Frankrike (två patent), Tyskland (två patent), Schweiz (två patent), Nederländerna (ett patent), Kina (ett patent) och Australien (ett patent).

Patentansökningarna avser främst den bakomliggande teknologin som ligger till grund för produkternas funktionalitet.

Bolaget

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är AcouSort AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556824-1037. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 4 november 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 8 november 2010. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300PTSH3X6GMBFS32. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun med adress AcouSort, Medicon Village, 223 81 Lund, Sverige. Bolaget nås på www.acousort.com samt +45 2045 0854.

Organisationsstruktur

AcouSort har ett helägt dotterbolag, AcouSort Inc, som är baserat i USA. AcouSort är inte beroende av sitt dotterbolag. I övrigt finns inga andra bolag inom AcouSorts koncern.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Enligt AcouSorts bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. AcouSorts styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Nedan förteckning redogör för Bolagets styrelse per dagen för Memorandumet samt styrelseledamöternas relevanta erfarenhet i företagsledningsfrågor, uppgifter om pågående betydande uppdrag utanför Bolaget samt innehav av aktier eller aktieoptioner i Bolaget. Med aktie- eller optionsinnehav omfattas eget och/eller närståendes innehav per dagen för Memorandumet.

Namn, position	Ledamot sedan	Född	Innehav	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Martin Olin, styrelseordförande	2021	1969	11 905 aktier	Ja	Ja
Thomas Laurell, styrelseledamot	2011	1961	1 090 324 aktier	Ja	Ja
Stefan Scheduling, styrelseledamot	2012	1962	893 367 aktier	Ja	Ja
Katherine Flagg, styrelseledamot	2021	1962	-	Ja	Ja

Martin Olin

Utbildning: Executive MBA – SIMI Copenhagen, Master of Business Administration, Auditing – Copenhagen Business School.

Erfarenhet: Olin har haft ledande befattningar som VD, CFO eller direktör i de internationella life science-företagen Novo Nordisk och Symphogen A/S och har genom åren haft flera styrelseuppdrag i såväl nordiska som internationella företag. Mest nyligen var Olin VD för Nordic Eye Venture Capital.

Pågående uppdrag: VD för BerGenBio ASA, styrelseordförande för DanGroup Alarm samt VD styrelseledamot för Cessatech A/S (publ).



Thomas Laurell

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik samt teknologie doktor vid Lunds universitet.

Erfarenhet: Laurell är invald i Kungliga Vetenskapsakademien sedan 2010, Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien sedan 2007 samt Kungliga fysiografiska Sällskapet i Lund sedan 2007. Laurell är en världsledande forskare inom akustofores baserat på mikrochip och har medverkat vid författandet av över 200 vetenskapliga artiklar och 31 patentansökningar. Laurell har även flerårig erfarenhet av att starta och driva företag och har flerårig erfarenhet av styrelsearbete i både börsnoterade och privata företag, bland annat Genovis AB och ErySave AB. Utöver sin akademiska och kommersiella erfarenhet har professor Laurell erhållit ett antal priser inom vetenskap, innovation och entreprenörskap. Forskningen som utförs av den grupp som professor Laurell leder ligger till grund för AcouSorts verksamhet.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Scandi Candy AB, Scandi Fastighets AB och TÅLA Invest AB.



[Stefan Scheduling](#)

Utbildning: Doktorsexamen i medicin (MD) samt läkarexamen.

Erfarenhet: Scheduling är universitetsprofessor och forskargruppchef på avdelningen för molekylär hematologi och Lunds Stamcellcentrum vid Lunds universitet. Scheduling är även överläkare vid avdelningen för hematologi vid Skånes Universitetssjukhus i Lund. Huvudfokus för Schedings forskning är blodsjukdomar (hematologi), stamcellsbiologi och utveckling av nya metoder för att förbättra avancerade cellterapi och stamcells-transplantationer. Scheduling är medlem i flera nationella forskningsråd för hematologi och cellterapi och har dessutom medverkat vid författandet av över 80 vetenskapliga artiklar inom sina forskningsområden.

Pågående uppdrag: -



[Katherine Flagg](#)

Utbildning: Bachelor of Science, Rutgers University.

Erfarenhet: Flagg är en dynamisk, resultatorienterad life sciences-specialist baserad i New York, USA. Hon har erfarenhet av att driva nya affärer, öka marknadsandelar och utöka kundbasen inom läkemedels-, diagnostik- och forskningsmarknaderna. Flagg är en exceptionell kommunikatör som effektivt interagerar över alla organisationsnivåer, konsekvent levererar försäljningsresultat och maximerar kundlojaliteten samtidigt som hon tillför ny teknologi till life science-industrin.

Pågående uppdrag: Business Unit Director på Fluidigm Corporation.



Ledande befattningshavare

Namn, position	VD/CFO sedan	Född	Innehav
Torsten Freltoft, VD	2014	1958	863 367 aktier, 150 000 teckningsoptioner serie 2020/2023 och 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026
Gunnar Telhammar, CFO	2016	1961	5 560 aktier och 10 000 teckningsoptioner serie 2020/2023

[Torsten Freltoft](#)

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Danmarks Tekniske Universitet och en filosofie doktorsexamen i fasta tillståndets fysik från Köpenhamns Universitet. Freltoft har också genomgått utbildningarna Nordic Management of Technology i Stockholm samt International CEO Master Program i Barcelona.

Erfarenhet: Freltoft har bred och gedigen erfarenhet gällande ledning av bolag inom biotech-branschen. Bland annat ledde Freltoft under 13 års tid Sophion Bioscience A/S, från uppstarten år 2000 till en omsättning på cirka 20 MUSD år 2013 och ansvarade även för den exit som Sophion Bioscience A/S genomförde tillsammans med en amerikansk investmentbank år 2011. Freltoft har tidigare varit VD på Plastisens ApS och Chemometec A/S, innehaft ett antal styrelseuppdrag, haft vetenskapliga uppdrag för EU och danska regeringen samt varit delaktig inom Business Angels Copenhagen.

Övriga uppdrag: VD och ägare av Freltec ApS samt VD och styrelseledamot i PlastiSens ApS, styrelseordförande i CrimTrack ApS, styrelseledamot i Xnovo Technology ApS och Eir Diagnostics ApS samt medlem i DTU Physics' Advisory Board.



[Gunnar Telhammar](#)

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Erfarenhet: Telhammar har flerårig erfarenhet av exekutiv position inom biotech-branschen. Han är sedan 2005 verksam som VD i BioFinans AB och under åren 2014–2019 arbetade han som CFO på det börsnoterade bolaget A1M Pharma AB. Utöver sin erfarenhet i egenskap av CFO i fler börsnoterade bolag har han flerårig erfarenhet av styrelsearbete.

Övriga uppdrag: CFO för Xintela AB, Tendo AB, Targinta AB och ImmuneBiotech AB samt VD och styrelseledamot i BioFinans AB.



Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i AcouSort genom innehav av aktier och teckningsoptioner.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress AcouSort, Medicon Village, 223 81 Lund.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvodet och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2022 beslutades att inget styrelsearvode skulle utgå till styrelseledamöterna. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavare avträdande av tjänst eller uppdrag.

Namn	Lön/arvode (TSEK)	Pension (TSEK)	Summa (TSEK)
Martin Olin	-	-	-
Thomas Laurell	-	-	-
Stefan Scheduling	-	-	-
Katherine Flagg	-	-	-
Torsten Freltoft	1 718	-	1 718
Gunnar Telhammar	198	-	198
Totalt	1 916	-	1 916

Anställningens upphörande och avtal om ersättningar efter avslutat uppdrag

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. CFO:s konsultavtal löper tills vidare och kan sägas upp med två månaders uppsägningstid. Bolagets verkställande direktör och CFO har inte rätt till något avgångsvederlag

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan presenteras historisk finansiell information för AcouSort avseende räkenskapsåren 2022 och 2021 samt delårsperioden 1 januari–30 september 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022. Informationen för räkenskapsåren 2022 och 2021 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari–30 september 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022 är hämtad ur Bolagets delårsrapporter för respektive period. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Memorandumet via hänvisning.

AcouSorts årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2023 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna och delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom AcouSorts reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelsen för Bolagets reviderade årsredovisning för 2022 samt 2021 innehåller inte någon upplysning av särskild betydelse.

Resultaträkning

Belopp i kSEK	2023-09-30 <i>Ej reviderade</i>	2022-09-30 <i>Ej reviderade</i>	2022-12-31 <i>Ej reviderade</i>	2021-12-31 <i>Ej reviderade</i>
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	5 534	2 933	4 963	3 007
Övriga rörelseintäkter	3 835	2 888	3 622	2 952
Summa intäkter	9 369	5 821	8 585	5 960
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror	-1 488	-1 920	-2 052	-2 459
Övriga externa kostnader	-4 837	-4 900	-6 512	-3 798
Personalkostnader	-13 672	-9 305	-13 449	-11 292
Avskrivningar	-527	-638	-921	-638
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Totala kostnader	-20 524	-16 763	-22 934	-18 188
Rörelseresultat	-11 155	-10 942	-14 349	-12 228
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	622	0	584	135
Finansiella kostnader	-2	-15	-15	-181
Resultat före skatt	-10 535	-10 957	-13 780	-12 274
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 535	-10 957	-13 780	-12 274

Balansräkning

Belopp i kSEK	2023-09-30 <i>Ej reviderade</i>	2022-09-30 <i>Ej reviderade</i>	2022-12-31 <i>Ej reviderade</i>	2021-12-31 <i>Ej reviderade</i>
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella tillgångar	2 870	2 101	2 723	2 124
Finansiella tillgångar	33	876	-	-
Materiella tillgångar	444	9	668	1 177
Summa anläggningstillgångar	3 347	2 986	3 391	3 301
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Lager	2 252	602	1 609	623
Kundfordringar	2 840	353	1 017	266
Fordringar från dotterbolag	4 138	1 104	-	-
Övriga fordringar	335	110	518	307
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	740	765	531	301
Likvida medel	5 907	19 017	34 426	31 533
Summa omsättningstillgångar	16 212	21 951	38 100	33 029
SUMMA TILLGÅNGAR	19 559	24 937	41 491	36 330
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 320	1 320	1 320	1 320
Övrigt tillskjutet kapital	77 370	77 370	77 370	77 370
Reserver	2 870	2 120	-65	-3
Balanserat resultat	-61 234	-47 770	-45 895	-33 622
Periodens resultat	-8 300	-10 863	-13 780	-12 274
Summa eget kapital	12 026	22 159	18 949	32 791
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	460	717	1 046	716
Skatteskulder	62	26	42	46
Övriga skulder	429	426	431	788
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	6 582	1 609	21 022	1 989
Summa kortfristiga skulder	7 533	2 778	22 542	3 539
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 559	24 937	41 491	36 330

Kassaflödesanalys

Belopp i kSEK	2023-09-30 Ej reviderade	2022-09-30 Ej reviderade	2022-12-31 Ej reviderade	2021-12-31 Ej reviderade
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	-8 919	-10 849	-14 349	-12 228
Avskrivningar	527	638	921	638
Finansiella intäkter	621	0	584	135
Finansiella kostnader	-2	-15	-15	-181
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-7 773	-10 226	-12 859	-11 636
Ökning/minskning varulager	-643	21	-987	62
Ökning/minskning fordringar	-4 378	-1 226	-1 192	857
Ökning/minskning kortfristiga skulder	-15 009	-759	19 003	-276
Förändring rörelsekapital	-20 030	-1 964	16 824	643
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar	-213	-314	-382	-571
Förvärv/avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-238	0	-629	-743
Förvärv/avyttring av finansiella tillgångar	-24	0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-475	-314	-1 011	-1 314
<i>Finansieringsverksamhet</i>				
Nyemission	0	0	-	38 085
Optioner	211	0	-	-
Ökning/minskning långfristiga skulder	0	0	-	-2 455
Kassaflöde finansieringsverksamheten	211	0	0	35 630
Förändring likvida medel	-28 067	-12 504	2 954	23 323
Likvida medel vid periodens början	33 974	31 521	31 533	8 123
Omräkningsdifferens och övriga justeringar	-	-	-61	87
Likvida medel vid periodens slut	5 907	19 017	34 426	31 533

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt AcouSorts tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. AcouSort bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom AcouSort har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

	2023-09-30 Ej reviderade	2022-09-30 Ej reviderade	2022-12-31 Ej reviderade	2021-12-31 Ej reviderade
Resultat per aktie (SEK)	-0,80	-0,83	-0,98	-0,92
Kassalikviditet (%)	185	769	167	940
Soliditet (%)	61	89	47	90

Definitioner av nyckeltal

Resultat per aktie, SEK: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Utspädningseffekt anges ej vid negativt resultat. Mått för att beskriva resultat per enskild aktie. Bolaget anser att resultat per aktie är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets lönsamhet.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar (exkl. varulager) dividerat med kortfristiga skulder. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets kortsiktiga betalningsförmåga.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Utdelningspolicy

AcouSort är ett tillväxtbolag och genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Bolaget har under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen inte delat ut några medel till Bolagets aktieägare.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Väsentliga avtal

Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för AcouSort under en period om ett år före dagen för Memorandumet.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Registrerat aktiekapital uppgick per den 1 januari 2022, 31 december 2022 samt 30 september 2023 till 1 320 228,50 SEK fördelat på 13 202 285 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgick aktiekapitalet till 1 324 796,40 SEK fördelat på 13 247 964 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och aktierna är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

AcouSort har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktieägare

Per dagen för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i AcouSort utöver de som framgår i tabellen nedan. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Avanza Pension	1 369 220	10,37
Thomas Laurell*	1 090 324	8,26
Stefan Scheduling**	893 367	6,77
Freltec ApS***	863 096	6,54
Totalt aktieägare med > 5%	4 216 007	31,94
Övriga aktieägare	8 986 278	68,06
Totalt	13 202 285	100,0

* Thomas Laurell är styrelseledamot i AcouSort.

** Stefan Scheduling är styrelseledamot i AcouSort.

*** Freltec ApS ägs till 100 procent av Bolagets VD, Torsten Freltoft

Teckningsoptioner, konvertibler, etc.

Per den 30 september 2023 fanns nedanstående teckningsoptionsprogram i Bolaget. Utöver Bolagets teckningsoptionsprogram nedan fanns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget per den 30 september 2023.

Vid årsstämman hållen den 9 juni 2020 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till anställda och nyckelpersoner i Bolaget bestående av teckningsoptioner av serie 2020/2023. Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 1 september 2023 till och med den 30 december 2023 för varje teckningsoption påkalla teckning av en ny aktie i Bolaget till ett pris om 14,80 SEK per aktie. Totalt emitterades 327 500 teckningsoptioner av serie 2020/2023. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner ökar Bolagets aktiekapital med 32 750 SEK vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,4 procent.

Vid extra bolagsstämma hållen den 21 december 2021 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till styrelseledamöter i Bolaget bestående av teckningsoptioner av serie 2021/2025. Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 1 januari 2025 till och med den 6 februari 2025 för varje teckningsoption påkalla teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 38,20 SEK per aktie. Totalt emitterades 137 000 teckningsoptioner av serie 2021/2025. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner ökar Bolagets aktiekapital med 13 700 SEK vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,0 procent.

Vid årsstämman hållen den 25 april 2023 beslutade Bolaget att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till anställda i Bolaget eller koncernen bestående av teckningsoptioner av serie 2023/2026. Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 1 juni 2026 till och med den 1 juli 2026 för varje teckningsoption påkalla teckning av en ny aktie till en teckningskurs som motsvarar 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar räknat till och med den 24 april 2023. Totalt emitterades 397 538 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner ökar Bolagets aktiekapital med 39 753,80 SEK vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,9 procent.

Vi fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner beskrivna ovan uppgår utspädningen till cirka 6,1 procent. Teckningsoptionsprogrammen ovan är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i anledning av Företrädesemissionen.

Transaktioner med närstående parter

Bolaget har inte genomfört några väsentliga transaktioner med närstående parter under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med dagen för Memorandumet. Löner och arvoden framgår av avsnittet *Styrelse och ledande befattningshavare* ovan.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Frederesen är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Erik Penser Bank och Frederesen har biträtt AcouSort vid upprättandet av detta Memorandum. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Frederesen agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Erik Penser Bank eller Frederesen i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

ADRESSER

Emittenten

AcouSort AB (publ)

Medicon Village

223 81 Lund

Hemsida: www.acosort.com

Finansiell rådgivare

Erik Penser Bank

Apelbergsgatan 27

Box 7405, 103 91 Stockholm

Hemsida: www.penser.se

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Torggatan 21

113 97 Stockholm

Hemsida: www.pwc.se

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

Box 191, 101 23 Stockholm

Hemsida: www.euroclear.com