



# Informationsmemorandum

## Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i Acuvi AB

Teckningsperiod 5 juni – 20 juni 2024

Notera att teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 20 juni 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjats för teckning av aktier senast den 17 juni 2024.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare. Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Erbjudandet som beskrivs i detta informationsmemorandum riktar sig inte till personer bosatta i eller som vistas i ett land där erbjudandet för att vara lagligt kräver åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt.

## VIKTIG INFORMATION

Detta informationsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats av styrelsen i Acuvi AB, organisationsnummer 556539-6396 ("**Acuvi**" eller "**Bolaget**") med anledning av Bolagets erbjudande om att teckna nya aktier i Acuvi med företrädesrätt för befintliga aktieägare, i enlighet med villkoren i Memorandumet ("**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**").

I samband med Företrädesemissionen är Corpura Fondkommission AB ("**Corpura**") finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB ("**Eversheds**") legal rådgivare. Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Corpura och Eversheds har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Styrelsen i Acuvi är ansvarig för innehållet, varpå Aqurat, Corpura och Eversheds friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Acuvi samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

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

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig således inte till, och inga nya aktier, teckningsrätter eller betalda tecknade aktier ("**BTA**") får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Memorandumet får följaktligen inte distribueras till eller inom någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning av värdepapper i strid med ovanstående kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Bolaget, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten

att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Bolaget eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

### Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") är en registrerad marknadsplats för små och medelstora företag (eng. SMEs) i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige och drivs av en börs i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Corpura är Bolagets Certified Adviser.

### Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Acuvis hemsida, [www.acuvi.com](http://www.acuvi.com).

### Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Referenser och hänvisningar

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

### Twist

Twist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

# Innehållsförteckning

<a href="#">Bolagsinformation</a>	4
<a href="#">Erbjudandet i sammandrag</a>	5
<a href="#">Riskfaktorer</a>	6
<a href="#">Inbjudan till teckning av aktier i Acuvi</a>	11
<a href="#">Bakgrund och motiv</a>	12
<a href="#">VD har ordet</a>	13
<a href="#">Villkor och anvisningar</a>	14
<a href="#">Verksamhet och marknad</a>	19
<a href="#">Finansiell information</a>	21
<a href="#">Styrelse och ledande befattningshavare</a>	22
<a href="#">Aktiekapital och ägarförhållanden</a>	25
<a href="#">Legala frågor och kompletterande information</a>	28



# Bolagsinformation

Företagsnamn	Acuvi AB
Handelsbeteckning	ACUVI
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market
Säte och hemvist	Uppsala, Sverige
Organisationsnummer	556539-6396
Datum för bolagsbildning	1997-02-21
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Bolagskommunikation	Svenska
Adress	Stationsgatan 23, 753 40 Uppsala
Telefon	018-489 50 00
E-post	<a href="mailto:ir@acuvi.com">ir@acuvi.com</a>
Hemsida	<a href="http://www.acuvi.com">www.acuvi.com</a>
LEI-kod	549300MUNUSWBKJ6Y928
ISIN-kod	SE0017833171



# Erbjudandet i sammandrag

## Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2024 är registrerad som aktieägare i Acuvi äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen tilldelas en teckningsrätt. Tolv (12) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

## Viktiga datum

Avstämningsdag för rätt till deltagande i emissionen: 3 juni 2024

Teckningsperiod: 5 juni – 20 juni 2024

Handel med teckningsrätter: 5 juni – 17 juni 2024

Beräknat offentliggörande av utfall: 26 juni 2024

## Aktier och teckning

Antal aktier i Erbjudandet: 2 135 867 st.

Teckningskurs: 13 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande: Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande totalt 100 procent av det totala emissionsbeloppet.

ISIN-koder:

Aktien: SE0017833171

Teckningsrätt (TR): SE0022240917

Betald tecknad aktie (BTA): SE0022240925

## Finansiell kalender

Kvartalsrapport april – juni 2024: 2024-08-13

Kvartalsrapport juli – september 2024: 2024-10-22

Bokslutskommuniké 2024: 2025-02-25

Årsredovisning 2024: 2025-04-29

Årsstämma: 2025-05-21



# Risikfaktorer

Investeringar i värdepapper är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför Acuviss kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Acuvi kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Varje risk innehåller en bedömning av hur stor sannolikheten är för att varje risk ska inträffa samt omfattningen av respektive risk för de fall risken skulle inträffa, med en uppskattad risknivå (låg, medelhög eller hög).

## AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### Marknadsrisker

Bolagets försäljningsmöjligheter är relaterade till marknadsutvecklingen och konverteringstakten till nya teknik inom flera olika branscher. Mer specifikt har försäljningsutvecklingen av mikromotorer baserade på piezoelektriska material i förhållande till försäljningen av traditionella elektromagnetiska motorer en stor inverkan på Bolagets möjligheter att driva försäljning, växa och generera intäkter. Försämrade marknadstrender inom de branscher Bolagets kunder är verksamma inom och/eller en minskad konverteringstakt till ny teknik skulle kunna ha negativ effekt på Bolagets försäljningsmöjligheter och därmed en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Med beaktande av Bolagets innovationsdrivna verksamhet och en hög utvecklingstakt inom de marknader som Bolagets kunder är verksamma, investerar Bolaget resurser i forskning och utvecklingsprojekt. Sådana investeringar är till sin natur förenade med ett visst mått av osäkerhet, och det finns risk för att Bolaget, i relation till framtida marknadstrender, fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling som inte genererar de intäkter eller resultat som Bolaget förväntar sig. Det finns vidare en risk för att marknadsläget förändras till följd av omvärldsfaktorer, pågående internationella konflikter och utvecklingen av det allmänna världsekonomiska eller geopolitiska läget.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### Risker relaterade till samarbetspartners

Bolaget samarbetar i viss utsträckning med distributörer på flera olika geografiska marknader, såsom USA, Tyskland och Kina. Det finns en risk att olika distributörssamarbeten inte utvecklas som förväntat eller helt upphör. För det fall befintliga samarbeten skulle upphöra finns en risk att Bolaget inte tillräckligt snabbt lyckas kontraktera nya lämpliga distributörer, vilket kan orsaka kostnader för Bolaget och tillfälligt minska Bolagets försäljningsintäkter. Det finns vidare en risk att befintliga samarbeten inte leder till önskvärda resultat och/eller att Bolagets samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden gentemot Bolaget. Mot bakgrund av Bolagets planerade expansion och inträde på nya marknader är Bolaget också beroende av att hitta nya, lämpliga distributörer och samarbetspartners på nya geografiska marknader. I linje med detta föreligger risk för att Bolaget inte lyckas hitta relevanta och kompetenta samarbetspartners på för Bolaget acceptabla villkor, vilket skulle försvåra eller försena Bolagets expansion och tillväxt. Ovan beskriven utveckling skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en låg negativ effekt för Bolaget.

### Risker relaterade till leverantörer och operativa risker

Bolaget bedriver egen produktion och samarbetar med ett flertal olika leverantörer som levererar olika för Bolagets verksamhet och produktion kritiska komponenter. Bolaget är i hög utsträckning beroende av att samarbetet med Bolagets leverantörer fungerar väl, och att de komponenter



som levereras lever upp till Bolagets förväntningar och behov avseende både kvalitet och kvantitet. Behovet av produkter och lösningar med allt högre precision ökar kontinuerligt inom de branscher Bolagets kunder är verksamma inom, och Acuviss unika teknologier och avancerade system syftar till att stödja denna utveckling. Mot bakgrund därav ställs mycket höga krav på Bolagets lösningar och produkter vad gäller precision, pålitlighet och kvalitet. Det i sin tur ställer höga krav på såväl Bolagets leverantörer av komponenter som den egna produktionen och utvecklingen.

Det finns en risk att Bolagets leverantörer förändrar villkoren för samarbetet med Bolaget, att en eller flera leverantörer avslutar sitt samarbete med Bolaget eller att Bolagets leverantörer inte uppfyller de kvalitets- eller kvantitetskrav som Bolaget ställer. Det kan inte uteslutas att omvärldsläget eller den regulatoriska miljön förändras på ett sätt som förhindrar eller försvårar framtida leveranser av de komponenter och/eller material som behövs för Bolagets produktion eller påverkar priset på de komponenter och/eller material som Bolaget köper in. Bolaget ser en risk för att det framgent kan komma att bli svårare att hitta vissa typer av material på grund av globala leveranstörningar, primärt inköp av elektronik. Bolaget har vidare noterat en ökad press från leverantörer att höja priserna på grund av ett ökat kostnadsläge i världen. Komponentbrist, transportproblem, väsentliga villkorsförändringar eller andra faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll skulle kunna leda till att Bolaget inte erhåller leveranser i tid, att produktions- och verksamhetsprocesser inte kan fortgå som planerat och att Bolaget behöver hitta nya lämpliga leverantörer av för Bolagets verksamhet kritiska komponenter. Det finns också en risk för att det uppstår brister eller fel i produktionen, exempelvis till följd av bristfälliga komponenter, systemfel eller produktionsstörningar, vilket skulle kunna innebära att Bolagets produktion behöver stoppas eller inte kan drivas med full kapacitet. Ovanstående risker skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning genom att Bolaget riskerar att gå miste om intäkter och/eller drabbas av utökade leverans-, drift- och produktionsrelaterade utgifter.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### **Risker relaterade till konkurrenter**

Bolaget utvecklar och marknadsför bland annat mikromotorer baserade på piezoelektriska material i konkurrens med traditionella elektromagnetiska motorer och andra piezoteknik-baserade motorer på marknaden. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas behålla sin marknadsposition eller inte lyckas vinna ytterligare marknadsandelar, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns vidare risk för att Bolaget, till följd av ökad konkurrens, inte lyckas vinna nya marknadsandelar på befintliga och nya marknader i den takt och i den omfattning som Bolaget förväntar sig, vilket skulle påverka Bolagets planerade expansion på ett negativt sätt. Ökad konkurrens kan också leda till komponentbrist, materialbrist, förändrade villkor och/eller priser vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och marginaler negativt. Det finns vidare en risk för att någon konkurrent till Bolaget utvecklar lösningar, innovationer eller produkter som är mer konkurrenskraftiga än Bolagets.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### **Risker relaterade till tillväxt och förvärv**

Bolaget har en ambition att vara en snabbväxande, lönsam koncern med positiva kassaflöden. Bolagets tillväxtstrategi omfattar både organisk tillväxt och tillväxt genom förvärv. Ökad efterfrågan på Bolagets produkter ställer höga krav på Bolagets ledning, operativa och finansiella kapacitet och förutsätter en framgångsrik tillväxtstrategi och effektiv operativ verksamhet. Det finns en risk för att Bolaget inte lyckas driva och hantera tillväxt på ett för Bolaget optimalt sätt vilket kan komma att påverka Bolagets tillväxttakt och förmåga att uppnå och behålla positivt kassaflöde. Sedan juni 2021 har Bolaget förvärvat två internationella bolag och Bolaget följer kontinuerligt upp hur integrationsarbetet efter förvärven fortlöper. Det finns dock en risk att förvärvade bolag eller framtida förvärvade bolag inte uppfyller Bolagets målsättningar eller inte medför de förväntade synergier som låg bakom förvärvsbeslutet, till exempel om den legala, finansiella eller kommersiella granskningen (due diligence) av ett förvärvat bolag är otillräcklig eller målbolaget undanhåller väsentlig information. Om Bolagets förvärv inte lever upp till förväntningarna kan det ha en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och resultat.



Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### **Risker relaterade till kunder och beroende av enskilda order**

Bolagets kunder finns bland annat inom medicinteknik, halvledare, optik, försvars- och flygindustrin. Koncernen hade under 2023 cirka 500 kunder. Vidare har Bolaget två olika kundtyper: Industriella kunder som bygger in Bolagets produkter i sina system (OEM) och kunder inom Life Science Instrumentation (LSI) som köper kompletta system utan modifiering. OEM-kunder ger Bolaget en stabilare orderingång, vilket ger Bolaget bättre möjligheter att planera produktionen och öka lönsamheten. Av LSI-kunderna är många kunder återkommande, men försäljningen sker inte löpande utan ojämnt/stötvis. Mot bakgrund av de olika orderingångar Bolagets olika kundgrupper genererar för Bolaget är det av vikt att kunder inom båda kundgrupperna bibehålls och konverteras. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas omvandla nuvarande kundbas till återkommande kunder, vilket skulle påverka Bolagets volymtillväxt på ett negativt sätt. Bolaget ser en ökad risk för kundförluster och högre kreditrisker i takt med att en större del av koncernens försäljning sker direkt till slutkund i stället för via distributörer. Inom ramen för de utvecklingsprojekt som Bolaget är del i finns en osäkerhetsfaktor kopplad till hur projekten kommer att falla ut och i vilken mån de kommer att leda till förväntad försäljning och tillväxt för Bolaget. Vidare har Bolagets kunder normalt en utvecklingsfas om två till tre år under vilken Bolagets produkter utvärderas och testas i kundens egen produktion. Det kan vara svårt för Bolaget att prognostisera om eller vilka utvecklingsprojekt och kundrelationer som kommer att resultera i serieleveranser och volymproduktion och därmed generera betydelsefulla intäkter för Bolaget. Det finns en risk för att nya order och därmed intäkter kan komma att försenas eller skjutas på framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### **Risker relaterade till beroende av nyckelmedarbetare**

Under 2023 uppgick det totala antalet anställda i koncernen till i genomsnitt 57 personer och Bolaget är beroende av ett fåtal lednings- och nyckelpersoner som arbetar operativt i Bolaget. Mot bakgrund därav är det av stor vikt för Bolaget att behålla dessa nyckelpersoner i koncernen. Det kan dock inte uteslutas att nyckelpersoner i framtiden kommer att lämna koncernen, eller att de kommer att ta anställning i en konkurrerande verksamhet, eller att Bolaget inte lyckas rekrytera ny kvalificerad personal. En sådan utveckling skulle ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet och Bolagets förutsättningar att nå uppställda mål och genomföra planerade affärsstrategier. Beroendet av nyckelpersoner ökar i takt med att Bolagets verksamhet expanderar. Därtill kan rekryteringsprocesser vara resurskrävande och ta lång tid att genomföra.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

## **FINANSIELLA RISKER**

### **Valutarisker**

Bolagets redovisningsvaluta är SEK. Eftersom Bolaget är verksamt över ett flertal geografiska marknader är en stor del av Bolagets kostnader och försäljning dock i andra valutor än SEK. Drygt 90 procent av Bolagets intäkter sker i USD och EUR och av inköpen är ca 95 procent i annan valuta än SEK. Det innebär att Bolaget utsätts för en valutarisk som avser risk för negativ resultatpåverkan orsakad av valutakursförändringar. En svagare svensk krona i förhållande till EUR eller USD innebär minskade marginaler för Bolaget och kan påverka Bolagets möjligheter att uppnå god lönsamhet. Bolagets försöker i så hög utsträckning som möjligt matcha intäkter mot kostnader så att stora intäkter i en valuta möts av inköp i samma valuta. I dagsläget görs dock ingen valutasäkring. Det finns mot bakgrund av ovan en risk för att Bolaget inte kommer att kunna hantera sina valutatransaktioner och omräkningsrisker på ett effektivt och önskvärt sätt, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.





## LEGALA RISKER

### Risker relaterade till tillstånd och regleringar

Koncernen bedriver verksamhet över flera geografiska marknader vilket innebär att Bolaget påverkas av såväl regulatoriska förändringar som politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i flera olika länder. Legala risker kring regelefterlevnad utgör en väsentlig strategisk risk för Bolaget och Bolaget kan komma att påverkas negativt av förändringar i lagar, skatter, tullar, valutakurser och andra förhållanden som påverkar svenska och utländska företag, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Vidare kan politiska beslut, nya myndighetsregleringar och tillståndsprocesser i olika länder påverka driften och kommersialiseringen av Bolagets produkter och lösningar. Bolaget står även inför exploateringsrisker genom att befintliga eller nya geografiska platser för Bolagets produktion och distribution kan komma förändras eller fördyras exempelvis till följd av regulatoriska förändringar i olika länder, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader som inte skapar motsvarande intäkter för Bolaget.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter

Bolaget förlitar sig på egenutvecklade produkter, metoder och lösningar och flera av Bolagets innovationer skyddas av patent. Bolaget innehar i dagsläget en omfattande patentportfölj omfattande över 50 patent. Patent och andra immateriella rättigheter är tidsbegränsade och det finns en risk att framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns vidare en risk att den befintliga och/eller framtida patentportföljen och andra immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att ge ett tillräckligt kommersiellt skydd. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot konkurrenter kan det medföra betydande kostnader. Det finns även en risk att Bolaget gör intrång eller påstås göra intrång i andra bolags immateriella rättigheter. Om ovanstående risker materialiseras skulle det kunna medföra omfattande kostnader liksom negativ varumärkespåverkan vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.

### Risker relaterade till behandling av personuppgifter

Bolaget behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till konsulter, leverantörer, samarbetspartners och kunder. Bolagets verksamhet omfattas av dataskyddslagstiftning, såsom EU:s allmänna dataskyddsförordning (EU) 2016/679 ("GDPR"). Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtagit för att uppfylla dataskyddslagstiftning är otillräckliga och resulterar i att otillåten spridning eller felaktig behandlingen av personuppgifterna sker. Det skulle kunna leda till böter, krav eller på annat sätt påverka befintliga och potentiella kunders uppfattning om Bolaget negativt. Överträdelse av GDPR kan exempelvis resultera i administrativa sanktionsavgifter som motsvarar upp till 20 miljoner EUR eller upp till 4 procent av koncernens totala globala årsomsättning under föregående räkenskapsår, beroende på vilket värde som är högst.

Acuvi behandlar data om användare med hjälp av cookies och liknande spårningsteknik. Bolaget måste försäkra sig om att användningen av cookies inte står i strid med tillämpliga regelverk, bland annat genom att inhämta samtycke för icke-nödvändiga cookies i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/58/EG av den 12 juli 2002 om behandling av personuppgifter och integritetsskydd inom sektorn för elektronisk kommunikation. Data som samlas in via cookies omfattar ibland personuppgifter och därför kan en bristande efterlevnad av samtyckeskravet leda till påföljder under GDPR. Det finns risk att Bolaget inte anses inhämta samtycke på ett korrekt sätt. En överträdelse av samtyckeskravet kan leda till skadeståndsanspråk från berörda personer eller påföljder i enlighet med GDPR.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.



## RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPER

### Risker relaterade till volatilitet

Handelskursen för aktierna på First North kan fluktueras till följd av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, inklusive kvartalsvisa variationer i rörelseresultat, negativ affärsutveckling, förändringar i finansiella uppskattningar och investeringsrekommendationer eller betyg från värdepappersanalytiker, betydande kontrakt, förvärv eller strategiska relationer, publicitet om koncernen, dess produkter och tjänster eller dess konkurrenter, stämningar mot koncernen, oförutsedda skulder, förändringar i den regulatoriska miljön där Bolaget verkar eller allmänna marknadsförhållanden. Under perioden från och med juni 2023 till och med juni 2024 har Acuviss aktie handlats mellan 6,60 SEK och 16,26 SEK. Framtida försäljningar av stora aktieinnehav, till exempel efter utgången av lock up-perioder och i synnerhet om försäljning av aktier sker från Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, kan leda till att kursen för Bolagets aktie sjunker.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en lågnegativ effekt för Bolaget.

### Framtida utdelning och utspädning genom framtida nyemissioner

Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av bolagsstämman. Bolaget har ingen utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Framtida utdelningar kan således helt utebli. Om utdelning inte betalas finns en risk för att aktien blir mindre attraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för att tillföra medel till Bolaget. Vidare kan Bolaget, för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion, komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Framtida nyemissioner kan komma att minska befintliga aktieägares relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de aktieägare som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få

negativ effekt på marknadspriset för Bolagets aktie.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en lågnegativ effekt för Bolaget.

### Handel i teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på First North. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Det innebär att innehavare av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och att innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier. Sådana förhållanden kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en låg negativ effekt för Bolaget.

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

I samband med Erbjudandet har Acuvi erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning. Därutöver har Acuvi ingått avtal om emissionsgaranti med en extern investerare i Företrädesemissionen. Åtaganden gentemot Acuvi med anledning av dessa teckningsförbindelser och garantiåtagande är inte säkerställda genom pantsättning, förhandsbetalning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat åtaganden inte kommer att kunna infria dessa. Om dessa åtaganden inte skulle infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat samt komma att få en väsentligt negativ inverkan på Företrädesemissionens utfall.

Acuvi bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg och om risken inträffar bedömer Bolaget att dess inverkan skulle ha en medelhög negativ effekt för Bolaget.



# Inbjudan till teckning av aktier i Acuvi

Styrelsen i Acuvi beslutade den 22 maj 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2023, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Aktieägarna i Bolaget inbjuds härmed, i enlighet med villkoren i Memorandumet, att med företrädesrätt teckna aktier i Acuvi till en kurs om 13 SEK per aktie. Företrädesemissionen omfattar högst 2 135 867 nya aktier. Aktieägarna kommer att ha företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 3 juni 2024.

En (1) befintlig aktie på avstämningsdagen den 3 juni 2024 ger rätt till en (1) teckningsrätt. Tolv (12) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen är 13 SEK per aktie. Aktiekursen motsvarar ett bolagsvärde före emissionen om cirka 333,2 MSEK. Teckningsperioden löper under perioden 5 juni – 20 juni 2024 eller ett senare datum beslutat av styrelsen för Acuvi. Teckning av aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter.

De nya aktierna medför samma rätt som de befintliga aktierna i Bolaget. Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 067 933,50 SEK, från 12 815 205,50 SEK till 13 883 139 SEK och antalet aktier i Bolaget med högst 2 135 867 aktier, från 25 630 411 aktier till 27 766 278 aktier.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om högst 7,24 procent. Aktieägare har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att erhålla kompensation för utspädningen, se vidare avsnittet "Villkor och anvisningar".

## Emissionsvolym

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 27,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK. Ingen ersättning utgår för garantiåtaganden.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Acuvi har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande i Företrädesemissionen om totalt 27,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 5,1 MSEK utgörs av teckningsförbindelser från Bolagets styrelse och ledning och cirka 22,7 MSEK utgörs av ett garantiåtagande från ShapeQ GmbH. Ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, däribland Handelsbanken Fonder, har även meddelat sin avsikt att delta i Företrädesemissionen. Avsiktsförklaringarna uppgår till totalt cirka 3,7 MSEK, motsvarande cirka 13,3 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser samt garantiåtaganden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.



# Bakgrund och motiv

Behovet av allt högre precision ökar inom bland annat medicinteknik, halvledarindustri och automation. Acuvi tillhandahåller unika teknologier och avancerade system för att stödja denna utveckling. Bolagets kunder tillverkar bland annat operationsrobotar, halvledarutrustning och diagnostiksystem. Koncernen Acuvi bildades 2021 när svenska PiezoMotor Uppsala AB ("PiezoMotor") förvärvade finska Sensapex Oy ("Sensapex") och amerikanska TPA Motion LLC ("TPA Motion"). I maj 2024 skrev Acuvi en avsiktsförklaring för det tyska bolaget Nanos Instruments GmbH ("Nanos Instruments"). Acuvi har egen lokal närvaro i Europa och USA, med huvudkontoret i Uppsala.

Allt fler processer automatiseras och trenden är att kraven på miniatyrisering och hög precision ökar alltmer. För att möta dessa behov ökar även kraven på styrelektronik, mjukvara och de motorer som utför finpositionering. I en del fall är traditionell motorteknologi tillräcklig, men allt oftare blir kraven så höga att ny teknologi blir nödvändig. Acuvi har en bred produktportfölj med tyngdpunkt på piezobaserade motorer, vilka möjliggör nanometerprecision och kan designas extremt kompakta.

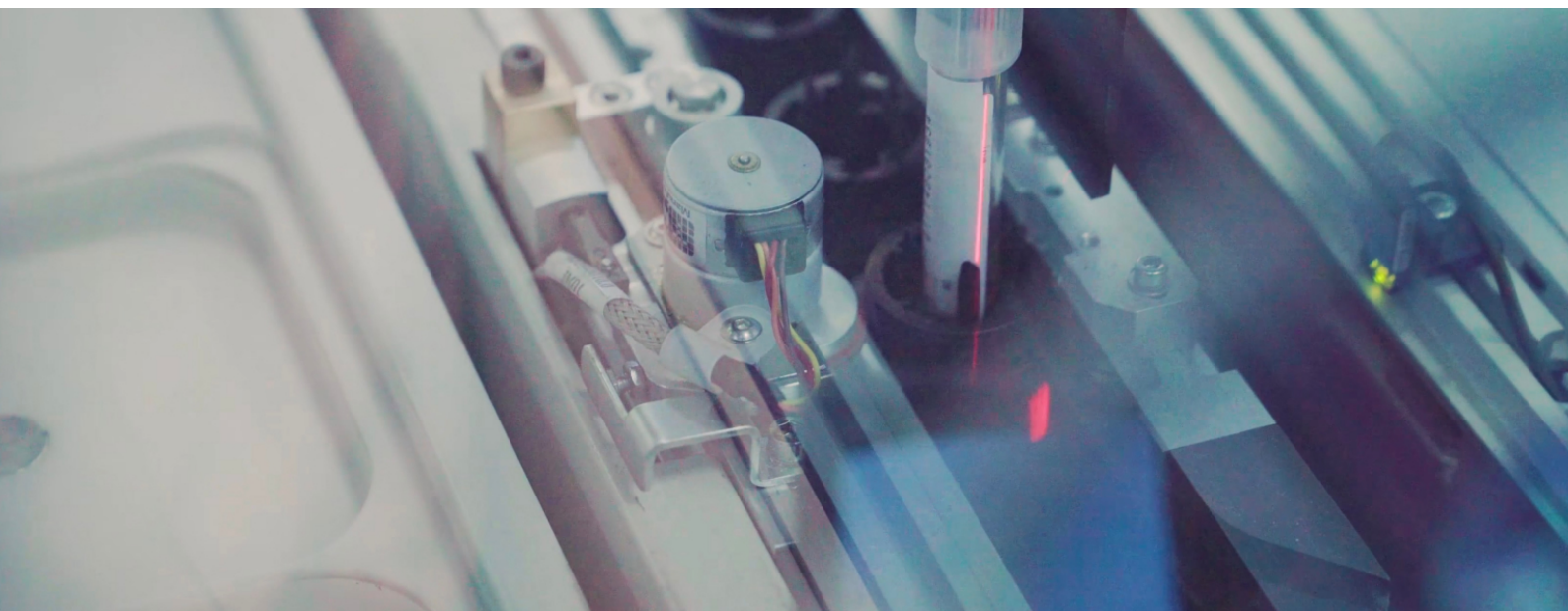
Acuvi har de senaste åren arbetat med att komplettera sitt erbjudande både produkttekniskt och geografiskt. Med den avsiktsförklaring som skrevs i maj 2024 med Nanos Instruments ökar

Acuvis spetskunnande ytterligare och närvaron på den viktiga tyska marknaden stärks. Avsiktsförklaringen innebär också att Nanos Instruments produkter, vilka avses tillverkas av PiezoMotor, genom Acuvis redan etablerade säljkanaler, kan få tillgång till den amerikanska marknaden.

Under 2023 ökade Acuvi både vinst och operativa kassaflöden kraftigt. Bolagets ledning har identifierat USA och Tyskland som de marknader med högst tillväxtpotential de närmaste åren. Bolaget avser att öka sina sälj- och marknadsföringsinsatser generellt med särskilt fokus på dessa marknader. För att ta vara på det momentum som finns på marknaderna kommunicerade Acuvi den 22 maj 2024 att Bolaget genomför Företrädesemissionen tillsammans med en riktad emission om cirka 22,3 MSEK till det tyska investeringsbolaget ShapeQ GmbH.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Acuvi cirka 27,8 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK. Netolikviden avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- Löpande verksamhet (40 %)
- Utökad försäljning och marknadsföring (40 %)
- Produktutveckling (10 %)
- Stärkt balansräkning (10 %)



## VD har ordet



Acuvi har de senaste tre åren gått från en nettoomsättning på 150 MSEK till 207 MSEK rullande 12 månader per den 31 mars 2024. Vinsten på EBITDA-nivå har under motsvarande period gått från 0 till 38 MSEK. Vi står i början av ett tekniskifte och Acuvi är en av de ledande aktörerna på området. Nyligen bekräftades detta genom att tyska ShapeQ har visat ett starkt intresse att tas upp i Acuvis ägarkrets.

Jag är väldigt glad att genom en riktad emission i kombination med en fullt ut garanterad företrädesemission få in en stark engagerad Tysklandsbaserad ägare med stor tro på Acuvi. Det är också en väldigt stark signal att vi tar in 50,1 MSEK fullt garanterat utan vare sig garantiersättning eller kursrabatt vid tidpunkten för emissionsbesluten. Tillsammans med ShapeQ och befintliga ägare har Acuvi nu väldigt goda förutsättningar att stärka sälj- och marknadsföringssatsningen. Vi ser ökande krav på miniatyrisering och högre precision från marknaden vilket skapar ökad efterfrågan på våra produkter och tjänster.

Kapitalinjektionen som följer av nyemissionerna stärker vår balansräkning och ökar våra förutsättningar att förbättra vårt kunderbjudande och öka vår marknadsnärvaro på våra målmarknader. Tillsammans med styrelsen ser jag med stor förväntan på framtiden.

Olof Stranding, VD



# Villkor och anvisningar

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2024 är registrerad som aktieägare i Acuvi äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Tolv (12) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 juni 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 maj 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 31 maj 2024.

## Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs tolv (12) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 13 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

## Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 5 juni 2024 till och med den 20 juni 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 20 juni 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på First North från och med den 5 juni 2024 till och med den 17 juni 2024. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid handel med teckningsrätt utgår normalt courtage.

## Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 17 juni 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 20 juni 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

### Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 juni 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

### Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

### Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 5 juni 2024 till och med den 20 juni 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

#### *1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear*

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier 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 ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln 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 Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 20 juni 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist 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:*

Aqurat Fondkommission AB  
Ärende: Acuvi  
Box 7461  
103 92 Stockholm  
Tfn: 08-684 05 800  
Fax: 08-684 05 801  
Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningssedel)

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

#### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Acuvi i enlighet med villkoren i Memorandumet, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller i något annat land där deltagande kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Memorandumet, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Acuvi har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i

Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Acuvi överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

#### Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller i något annat land där deltagande kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

#### **Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden från och med den 5 juni 2024 till och med den 20 juni 2024.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner (detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt). För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.



Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 20 juni 2024. Det är endast tillåtet att insända en (!) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

### **Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier 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 aktie (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

### **Handel med betald tecknad aktie (BTA)**

Handel med BTA kommer att ske på First North från och med den 5 juni 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 3 juli 2024.

### **Leverans av tecknade aktier**

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

### **Villkor för Erbjudandets fullföljande**

Styrelsen för Acuvi har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Acuvi i enlighet med villkoren i Memorandumet. Styrelsen i Acuvi äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 20 juni 2024.

### **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av





Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

### **Tillämplig lagstiftning**

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

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

### **Aktiebok**

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

### **Aktieägares rättigheter**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

### **Information om behandling av personuppgifter**

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

### **Övrig information**

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av

teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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.

Aktier 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.

### **Teckningsförbindelser och garantiåtagande**

Acuvi har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande i Företrädesemissionen om totalt 27,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 5,1 MSEK utgörs av teckningsförbindelser från Bolagets styrelse och ledning och cirka 22,7 MSEK utgörs av ett garantiåtagande från ShapeQ GmbH. Ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, däribland Handelsbanken Fonder, har även meddelat sin avsikt att delta i Företrädesemissionen. Avsiktsförklaringarna uppgår till totalt cirka 3,7 MSEK, motsvarande cirka 13,3 procent av Företrädesemissionen.

Det ställda garantiåtagandet medför ingen rätt till ersättning av garanterat belopp. Ingen ersättning eller annan kompensation utgår heller till de investerare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser lämnades i maj 2024. Avtalet om emissionsgaranti ingicks under maj 2024. Teckningsåtagare och garanten kan nås via Bolaget på adress Stationsgatan 23, 753 40 Uppsala, Sverige.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se *”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda”* i avsnittet *”Riskfaktorer”*.



Personer som har ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Adam Dahlberg	5 000 000	18,01
Olof Stranding	130 975	0,47
<b>Totalt</b>	<b>5 130 975</b>	<b>18,48</b>

Investorerare som har ingått garantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
ShapeQ GmbH*	27 766 271	81,52
<b>Totalt</b>	<b>27 766 271</b>	<b>81,52</b>

\* Am Kreuzberg 3, 86441 Zusmarshausen, Tyskland



# Verksamhet och marknad

## INTRODUKTION

Acuvi levererar avancerade teknologier och system för högprecisionsbehov inom medicinteknik, halvledarindustri och automation. Bolagets kunder tillverkar bland annat operationsrobotar, halvledarutrustning och diagnostiksystem. Koncernen Acuvi bildades 2021 när svenska PiezoMotor förvärvade finska Sensapex och amerikanska TPA Motion. I maj 2024 skrev Acuvi en avsiktsförklaring att ta över produktion och marknadsföring för det tyska bolaget Nanos Instruments. Acuvi har egen lokal närvaro i Europa och USA, med huvudkontoret i Uppsala.

Per dagen för Memorandumet har koncernen cirka 500 kunder spridda globalt över 70 länder. Cirka 70 procent av försäljningsintäkterna kommer från den amerikanska marknaden. Försäljningen sker framför allt genom Bolagets egen försäljningsorganisation, men även genom samarbetspartners och återförsäljare.

## BAKGRUND

För att kunna skapa och kontrollera en rörelse krävs en kraftkälla, styrning och förmåga att avgöra position. Den mänskliga kroppen använder muskler som kraftkälla, hjärnan och centrala nervsystemet som styrning och känselceller för att avgöra position. För att automatisera en rörelse i en robot eller liknande maskin används en motor som kraftkälla, elektronik för styrning och sensorer för att avgöra position. Beroende på behovet av precision, tillgängligt utrymme, sträcka för förflyttningen, miljö etc. krävs olika typer av teknologier.

Traditionella elektromagnetiska motorer är väl beprövade. Några kända tillverkare av elektromagnetiska motorer av hög kvalitet är exempelvis maxon, Faulhaber, Namiki och Portescap. Via en magnet och en spole skapas en rörelse. Kraften är relativt svag och måste därför växlas upp via en växellåda. För att skapa en linjär rörelse behöver den roterande motorn dessutom kompletteras med en linjärskruv. Motor, växellåda och skruv består av många delar vilket gör att den totala lösningen blir mycket komplex. Skickliga ingenjörer kan dock med denna teknologi uppnå precision på några tusendels millimeter (mikrometer). Ju högre noggrannhet och kontroll som önskas uppnås med denna teknologi, desto mer komplex och dyr blir emellertid lösningen som krävs. Komplexiteten ökar även till exempel vid vakuum. Automatisering med denna teknologi är inte möjlig i miljöer med stark magnetstrålning eftersom motorn i sig innehåller en magnet.

Ett alternativ till traditionella motorer är piezoelektriska motorer av vilka det endast finns ett fåtal tillverkare i världen. Acuvis dotterbolag PiezoMotor är ett av dem. Denna motorteknologi

baseras på ett elektrokeramiskt material som ändrar form vid tillförsel av elektricitet vilket skapar en rörelse. Jämfört med en elektromagnetisk motor krävs väldigt få delar för att skapa rörelsen, vilket minskar komplexiteten. Kraften är hög och växellåda krävs inte. Rörelsen kan vara direkt linjär, vilket innebär att det inte heller krävs en linjärskruv. Teknologin lämpar sig väl vid förflyttningar som kräver precision på några tusendels millimetrar ned till enskilda miljondels millimeter (nanometer). Vid svåra miljöer, såsom vakuum och miljöer med starka magnetfält, är piezoelektriska motorer att föredra framför traditionella elektromagnetiska motorer.

## AFFÄRSIDÉ

Behovet av allt högre precision ökar inom bland annat medicinteknik, halvledarindustri och automation. Acuvi tillhandahåller unika teknologier och avancerade system för att stödja denna utveckling. Acuvi utvecklar och tillverkar allt från komponenter till helintegrerade system för finpositionering. Produkterna utgörs normalt både av hårdvara och mjukvara.

## ACUVIS KUNDER

### Industriella kunder (OEM)

OEM-kunder är industriella kunder som bygger in Acuvis produkter i sina system. Acuvi är ofta en nyckelleverantör till den färdiga slutprodukten och levererar både hårdvara och mjukvara. Normalt börjar kunder utvärdera Acuvis lösningar i samband med utveckling av nya produkter. Vanligen tar det i cirka 2-3 år för kunden att nå kommersiell fas och serieproduktion från de inledande testerna (Starter Kit). Under denna tid sker vanligtvis löpande inköp.



Normalt varar Acuvis kunders produktlivscyklar i 8-12 år. Primärt säljer dotterbolagen PiezoMotor och TPA Motion till OEM-lösningar där produkten ingår i ett större system. Även Sensapex produkter har börjat säljas till denna typ av kunder.

Industriella kunder köper standardprodukter och kundangepassade produkter. Standardprodukter är lönsammare för Bolaget på grund av skalfördelar samt att tillväxten över tid tenderar att bli jämnare. Kundangepassade produkter växer stegvis i takt med att nya projekt designas in och börjar användas i kunders slutprodukter.

### **Life Science Instrumentation (LSI)**

Acuvis kunder inom LSI är huvudsakligen forskningsinstitut och avancerade laboratorier. Även om många kunder är återkommande sker försäljningen inte löpande utan snarare stötvis. Kunderna köper ofta kompletta system utan modifieringar och införsäljningen kräver i de flesta fall fysisk marknadsnärvaro. För att möta kravet på en säljkår har Acuvi valt att komplettera direktförsäljning med ett nätverk av distributörer. Av Acuvis dotterbolag är det huvudsakligen Sensapex som säljer inom LSI.

### **FOKUSMARKNADER**

#### **Semicon**

Inom halvledarindustrin finns behov av starka, precisa aktuatorer för till exempel litografi, wafer inspection och styrning av strålning. Primärt uppfyller Acuvis produkter avancerade rörelsekrav i utrustning som används vid produktion av halvledare.

#### **Medtech**

Inom medicinteknik och kirurgiska instrument krävs i många fall pålitliga produkter som möjliggör hög precision. Acuvis produkter kan göras icke-magnetiska vilket möjliggör automatisering av processer som fram till nu inte har kunnat göras annat än manuellt. Pålitligheten och den höga precisionen möjliggör minimalinvasiva ingrepp vilket minskar patienters lidande.

### **Life Science Instrumentation**

Genom att möjliggöra positionering med extremt hög precision kan Acuvis produkter bidra till exempelvis analys och hantering av celler. Applikationer finns inom vitt skilda områden såsom cell- och vävnadsanalys, materialvetenskap och in vitro-fertilisering (IVF).

### **Advanced Industrial**

Högre krav inom tillverkningsprocesser har drivit på utvecklingen inom optiska system och rörelsekontroll inom industriautomation. Acuvis integrerade system med delar som möjliggör hög precision möter många av de krav kunder ställer.

### **SÄLJPROCESS**

Säljprocessen skiljer sig mellan om Acuvi tillhandahåller en komplett lösning eller om kunden köper komponenter och konstruerar lösningen på egen hand eller med en egen partner. Normalt sker i båda fallen en första fas där kunden utvärderar produkten och testar den i sin egen produktion. Vanligtvis pågår en sådan utvecklingsfas i 2-3 år. Den normala produktlivscykeln för Acuvis kunders produkter är sedan 8-12 år.

I de fall Acuvi tillhandahåller lösningen utvärderas kundens behov och lämplig teknik används för att ta fram en produkt. I de fall kunden köper komponenter av Acuvi inleds ofta utvärderingen med att kunden köper ett så kallat Starter Kit, som innehåller alla delar som krävs för att kunna utvärdera produkten. Antalet sålda Starter Kit visar hur allt fler kunder utvärderar Acuvis teknologi och utgör på så vis en god indikator på hur en möjlig framtida försäljningsutveckling kan se ut i takt med att allt fler kundprojekt övergår från utveckling till kommersiell fas och serieleveranser.

### **INVESTERINGAR**

Efter den 31 mars 2024 och fram till Memorandumets offentliggörande den 4 juni 2024 har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

### **PATENT**

Acuvis patentportfölj omfattar mer än 50 patent.



# Finansiell information

Bolaget har löpande publicerat delårsrapporter samt årsredovisningar på hemsidan, [www.acuvi.com](http://www.acuvi.com). På hemsidan kan även annan investerarinformation hittas.



# Styrelse och ledande befattningshavare

## STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter med högst åtta (8) suppleanter. Per dagen för Memorandumet består styrelsen av sex (6) ordinarie stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Information om Bolagets styrelseledamöter anges i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare <sup>1</sup>
Adam Dahlberg	Styrelseordförande	1998	Ja	Nej
Ping Faulhaber	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Henrik Nittmar	Styrelseledamot	1998	Ja	Ja
Joakim Stenberg	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Dennis Barnes	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja
Jenny Edfast	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja

### ADAM DAHLBERG

**Befattning:** Styrelseordförande

**Utbildning:** Master of Science i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Corline Biomedical AB (publ) och vice styrelseordförande i Senzime AB (publ), investerare inom teknik, life science, medicinteknik och mjukvara

**Innehav i Bolaget:** 3 523 136 aktier, direkt och indirekt genom bolaget Silotornet AB

### PING FAULHABER

**Befattning:** Styrelseledamot

**Utbildning:** Master i Mechanical Engineering från Ohio State University och Master i Business Administration

**Övriga pågående uppdrag:** Executive Director Suncoast Science Center, investerare i Faulhaber Drive System

**Innehav i Bolaget:** 2 287 168 aktier genom bolaget Gaudium IVST LCC

### HENRIK NITTMAR

**Befattning:** Styrelseledamot

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Chalmers tekniska högskola, PhD i Innovation Management från Handelshögskolan i Stockholm

**Övriga pågående uppdrag:** VD för Corline Biomedical AB (publ)

**Innehav i Bolaget:** 72 601 aktier, direkt och indirekt genom bolaget Hennit AB

### JOAKIM STENBERG

**Befattning:** Styrelseledamot

**Utbildning:** Master of Science från Stockholms universitet

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot Acrinova AB (publ)

**Innehav i Bolaget:** 24 714 aktier

<sup>1</sup> Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio (10) procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



## DENNIS BARNES

**Befattning:** Styrelseledamot

**Utbildning:** BS-MS i Mechanical Engineering

**Övriga pågående uppdrag:** Inga

**Innehav i Bolaget:** 1 581 397 aktier, direkt och indirekt genom DENNIS BARNES 2019 FIVE YEAR GRAT (trust)

## JENNY EDFAST

**Befattning:** Styrelseledamot

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Luleå Tekniska Universitet

**Övriga pågående uppdrag:** VD för Rejlers Sverige AB

**Innehav i Bolaget:** 10 000 aktier

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Anställd sedan	Innehav i Bolaget	Andra pågående uppdrag
Olof Stranding	VD	2013	121 900 aktier och 150 000 teckningsoptioner	Inga

## OLOF STRANDING

**Befattning:** VD i Bolaget sedan maj 2023

**Erfarenhet:** Tillförordnad VD i Bolaget under perioden november 2022 till maj 2023 samt tidigare CFO i Bolaget. Har tidigare även varit anställd vid KPMG (revision) samt innehaft affärsnära controlling-positioner på bl.a. Q-Med och Johnson & Johnson.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Uppsala universitet

**Övriga pågående uppdrag:** Inga

**Innehav i Bolaget:** 121 900 aktier och 150 000 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2023/2027

Information om övriga medlemmar i Bolagets ledning finns att tillgå på Bolagets hemsida <https://acuvi.com/investors/executive-management/>.

## REVISOR

Vid årsstämman 2024 valdes det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med adress Box 179, 751 04 Uppsala till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Auktoriserad revisor Lars Kylberg är huvudansvarig revisor.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSE, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH REVISOR

Årsstämman 2024 beslutade att styrelseledamöterna Henrik Nittmar, Joakim Stenberg och Jenny Edfast, för tiden intill nästkommande årsstämma, ska erhålla styrelsearvoden om två prisbasbelopp (exklusive sociala avgifter). 2024 uppgår ett prisbasbelopp till 57 300 SEK. Årsstämman beslutade vidare att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseledamot som erhåller konsultersättning från Bolaget som sammanlagt överstiger ett belopp motsvarande dubbla styrelsearvodet samt att ingen särskild ersättning ska utgå för deltagande i eventuella särskilda kommittéer. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots avträdande av tjänst eller uppdrag. Arvode till revisorn ska enligt årsstämmans beslut utgå enligt godkänd räkning.

Bolagets verkställande direktör har under 2024, fram till och med dagen för offentliggörande av Memorandumet, erhållit ersättning i form av lön om totalt cirka 750 000 SEK. Verkställande direktören har en variabel del i sin ersättningsmodell.

Av tabellen nedan framgår de ersättningar som betalades ut till styrelsen och verkställande direktören i Bolaget under 2023.



Ersättningar under 2023 (SEK)						
	Styrelsearvode	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelseledamöter						
Adam Dahlberg	-	-	-	-	-	-
Ping Faulhaber	-	-	-	-	-	-
Dennis Barnes	-	-	-	-	-	-
Henrik Nittmar	105 000	-	-	-	-	105 000
Joakim Stenberg	105 000	-	-	-	-	105 000
Ledande befattningshavare						
Olof Stranding (VD)	-	1 800 000	-	420 000	-	2 220 000
<b>Summa</b>	<b>210 000</b>	<b>1 800 000</b>	<b>-</b>	<b>420 000</b>	<b>-</b>	<b>2 430 000</b>

## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Per dagen för Memorandumets upprättande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter har finansiella intressen i Acuvi till följd av deras innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller ledande befattningshavares åtagande gentemot Acuvi och deras privata intresse och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i) dömts för brott eller lagöverträdelse avseende insiderbrott eller finansiell verksamhet, svindleri, förskingring, bedrägeri, trolöshet, skattebrott, mutbrott, borgenärsbrott inklusive bokföringsbrott, utpressning, förfalskning eller stöld, ii) representerat ett företag i samband med att företaget gått i konkurs eller varit föremål för konkursförvaltning, iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.





# Aktiekapital och ägarförhållanden

## ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 6 000 000 SEK och inte överstiga 24 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 12 000 000 aktier och inte fler än 48 000 000 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår det registrerade antalet aktier i Bolaget till totalt 25 630 411 aktier och det registrerade aktiekapitalet uppgår till 12 815 205,50 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,5 SEK. Samtliga aktier i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. De erbjudna aktierna i Företrädesemissionen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Företrädesemissionen medför en utspädning av antalet aktier och röster i Bolaget om högst 7,24 procent.

## DEN RIKTADE EMISSIONEN

Den 24 maj 2024 fattade styrelsen i Acuvi, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2024 som registrerades vid Bolagsverket den 23 maj 2024, beslut om en riktad emission av högst 1 715 385 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till ShapeQ GmbH innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 857 692,50 SEK (den "Riktade Emissionen"). Teckningskursen i den Riktade Emissionen uppgår till 13 SEK per aktie. Genom den Riktade Emissionen kan Bolaget komma att tillföras högst 22,3 MSEK före emissionskostnader. Den Riktade Emissionen medför en utspädning av antalet aktier och röster i Bolaget om högst 5,82 procent vid antagande om full teckning i Företrädesemissionen.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

### Aktieslag

Samtliga aktier i Bolaget är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de

förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

### Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

### Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

### Rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning.

Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelning beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan



utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Villkoren för eventuella framtida kreditavtal kan också förhindra att utdelning beslutas. Under de senaste två räkenskapsåren har ingen utdelning betalats och förslag om utdelning till aktieägarna kommer att göras först när långsiktig lönsamhet har uppnåtts.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Acuviss aktie är SE0017833171.

## INCITAMENTSPROGRAM

Extra bolagsstämma beslutade den 15 september 2023 att införa incitamentsprogram

2023/2027 för vissa anställda i Bolaget och dess dotterbolag. Incitamentsprogrammet omfattar maximalt 625 000 teckningsoptioner varvid varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget från och med den 4 januari 2027 till och med den 5 februari 2027 till en teckningskurs uppgående till 40 kronor per aktie. På dagen för Memorandumet har 625 000 teckningsoptioner överlåtits till deltagare i incitamentsprogrammet. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier i Bolaget med 625 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,08 procent. Utspädningen är beräknad på det totala antalet aktier efter Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor till följd av bl.a. företrädesemission avseende teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Tabellen nedan visar de aktieägare vars innehav, direkt eller indirekt, i Bolaget som motsvarar minst fem (5) procent av kapitalet eller de totala rösterna i Bolaget per den 31 mars 2024 med därefter kända förändringar.

Aktieägare	Kapital (%)	Röster (%)
Adam Dahlberg	13,8	13,8
Gaudium IVST LCC	8,9	8,9
Handelsbanken Microcap Sweden	8,2	8,2
Dennis Barnes	6,2	6,2

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

## BEMYNDIGANDE

Årsstämman 2024 fattade beslut om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner inom ramen för bolagsordningens gränser mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars förenas med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

Antalet aktier som kan komma att emitteras med stöd av bemyndigandet får sammanlagt högst uppgå till ett antal som motsvarar en utspädning om tio (10) procent av aktiekapitalet vid tidpunkten då bemyndigandet nyttjas första gången. Genom den Riktade Emissionen har 6,27 procent av bemyndigandet nyttjats, varför ett utrymme om att besluta om ytterligare emissioner med en utspädningseffekt om cirka 3,73 procent kvarstår.



Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen äger bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för att vid behov kunna finansiera Bolagets fortsatta tillväxt och expansion, med hänsyn till kostnads- och tidsaspekten eller önskan att i Bolagets intresse få in en eller flera större aktieägare i Bolaget.



# Legala frågor och kompletterande information

## BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag som bildades 1997. Bolaget är ett holdingbolag med fem dotterbolag i Sverige, USA, Finland och Schweiz enligt nedan.

**TPA Motion LLC** (Charlotte, North Carolina, USA); design, utveckling och tillverkning av avancerade positioneringssystem.

**Sensapex Oy** (Uleåborg, Finland); utveckling och produktion av produkter för kontroll och styrning av avancerade mikroskop.

**PiezoMotor Uppsala AB** (Uppsala, Sverige); utveckling och produktion av miniatyraktuatorer och piezomotorer.

**Sensapex Inc.** (Delaware, USA); försäljning

**Acuvi GmbH** (Zug, Schweiz); försäljning

## VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har inte, med undantag för de avtal som redogörs för nedan, ingått några väsentliga avtal utom ramen för den normala affärsverksamheten och under en period om två år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet.

### Låneavtal med DBT

Bolaget upptog per den 8 december 2023 ett lån om 25 MSEK av DBT Capital AB ("DBT"). Lånet ersatte ett befintligt lån om 21 MSEK och medförde lägre räntekostnader för Bolaget. Av hela lånebeloppet ska ett delbelopp om 2,5 MSEK återbetalas under 2024. Resterade del om 22,5 MSEK utgör en långfristig skuld till kreditinstitutet och lånets totala löptid uppgår till 60 månader. Lånet löper med en ränta om 14 procent. Amortering av den del av lånet som ska återbetalas under 2024 avses ske linjärt under perioden juni 2024 till och med december 2024.

### Omförhandling av villkor i förvärsavtal

I december 2021 slutfördes Acuviss förvärv av det amerikanska bolaget TPA Motion. Villkoren för förvärvet innehöll tilläggsköpeskillningar till säljaren och s.k. stay on-bonusar till nyckelpersoner. Stay on-bonusarna ersatte ett tidigare vinstdelningssystem i TPA Motion och säkrade samtidigt nyckelpersoners fortsatta engagemang inom koncernen under minst två år.

Kvarvarande stay on-bonusar till nyckelpersoner i TPA Motion uppgick vid årsskiftet 2023/2024 till 1,6 MUSD. Under 2024 kommer de återstående stay on-bonusarna att betalas jämnt under året. Per den 31 maj 2024 återstår 945 USD i stay on-bonus för två ledningspersoner i TPA Motion. Sista betalningsdag för kvarvarande tilläggsköpeskillning om 1,65 MUSD till säljaren av TPA Motion ska ske efter att samtliga stay on-bonusar är utbetalda vilket innebär tidigast januari 2025.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under 2022, 2023 och 2024, fram till datumet för Memorandumets offentliggörande har, utöver vad som anges nedan, inga transaktioner med närstående som inte utgör en normal del av Bolagets verksamhet och inte heller är av oväsentlig betydelse för Bolaget eller närstående förekommit.

Bolagets styrelseordförande Adam Dahlberg lämnade under april 2022 ett långfristigt, räntefritt lån om 5 MSEK till Bolaget.

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Bolaget är inte idag och har inte heller under de senaste tolv månaderna varit part i något rättsligt förfarande, inklusive skiljeförfarande, som haft eller skulle kunna få en icke oväsentlig



ekonomisk betydelse för Bolaget eller annars skulle kunna få betydelsefulla följder för Bolagets finansiella ställning.

## FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

## RÅDGIVARES INTRESSEN

Corpura är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med noteringen. Corpura har bistått Bolaget i samband med Företrädesemissionen och vid upprättandet av Memorandumet. Eversheds är legal rådgivare åt Bolaget. Corpura erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster och Eversheds erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

## KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen beräknas tillföra Acuvi en emissionslikvid om högst cirka 27,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK.

## MARKNADSFÖRETRÄDESEMISSIONEN

Memorandumet innehåller viss historisk och framåtriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen i fråga har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget kan

känna till och försäkra sig genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen tredje part har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Memorandumet består, utöver föreliggande dokument, av följande handlingar där angivna sidor är införlivade genom hänvisning:

- Acuviss årsredovisning för 2023:  
<https://acuvi.com/wp-content/uploads/2024/04/Arsredovisning-2023.pdf>
- Acuviss årsredovisning för 2022:  
<https://acuvi.com/wp-content/uploads/2023/05/Arsredovisning-2022.pdf>
- Acuviss delårsrapport för perioden januari – mars 2024:  
<https://acuvi.com/wp-content/uploads/2024/04/Jan-Mar-2024.pdf>
- Acuviss bolagsordning:  
<https://acuvi.com/investors/articles-of-association/>



## Adresser

Acuvi AB  
Stationsgatan 23  
753 40 Uppsala  
[www.acuvi.com](http://www.acuvi.com)

FINANSIELL RÅDGIVARE  
Corpura Fondkommission AB  
Artillerigatan 42  
214 45 Stockholm  
E-post: [info@corpura.se](mailto:info@corpura.se)  
[www.corpura.se](http://www.corpura.se)

LEGAL RÅDGIVARE  
Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB  
Sveavägen 20  
Box 14055  
104 40 Stockholm  
[www.eversheds-sutherland.com](http://www.eversheds-sutherland.com)

REVISOR  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
Box 179  
751 04 Uppsala

EMISSIONSINSTITUT  
Aqurat Fondkommission AB  
Box 7461  
103 92 Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT  
Euroclear Sweden AB  
Box 191  
Klarabergsviadukten 63  
101 23 Stockholm  
Telefon: +46 8 402 90 00  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)

