

STYRELSENS I ACUCORT AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM INRÄTTANDE AV LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM INNEFATTANDE BESLUT OM (A) EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH (B) ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen i AcuCort AB (publ) ("Bolaget") föreslår att årsstämman 2026 beslutar om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för vissa nyckelpersoner i Bolaget ("Teckningsoptionsprogram 2026/2029") innefattande beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2026/2029 och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2026/2029. Huvudprinciperna för Teckningsoptionsprogram 2026/2029 anges nedan.

A. Emission av teckningsoptioner av serie 2026/2029

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta:

1. att Bolaget ska utge högst 1 800 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av aktier i AcuCort AB, varmed aktiekapitalet kan ökas med sammanlagt högst 684 000 kronor, varvid noteras att resterande belopp kommer att tillföras den fria överkursfonden;
2. att emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och rätten att teckna samtliga teckningsoptioner ska tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet för Bolaget att överlåta teckningsoptionerna till nyckelpersoner inom Bolaget i enlighet med vad som anges häri. Bolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt;
3. att teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt;
4. att teckning av samtliga teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2026, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist;
5. att varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i AcuCort AB med ett kvotvärde om 0,38 kronor;
6. att teckning av aktier i AcuCort AB med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 september 2029 till och med den 30 december 2029;
7. att teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den underliggande aktiens genomsnittliga volymviktade kurs hos Spotlight Stock Market under perioden den 28 maj 2026 till och med den 11 juni 2026, dock ej under aktiens kvotvärde; i avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska istället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt;
8. att aktie som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts; och

9. att tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2026/2029 avseende nyteckning av aktier i AcuCort AB (publ)”, Bilaga A.

Optionerna ska omfattas av hembud till Bolaget till motsvarande deras fastställda marknadsvärde om deltagarens anställning avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut att utge teckningsoptioner som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att AcuCort AB önskar att införa ett incitamentsprogram ägnat för nyckelpersoner i Bolaget, varmed dessa kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för Bolagets utveckling – liksom Bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2026/2029

Teckningsoptionsprogram 2026/2029 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som beskrivs nedan.

1. Teckningsoptionerna ska mot betalning överlåtas av Bolaget, vid ett eller flera tillfällen, till nyckelpersoner inom Bolaget i enlighet med de villkor och riktlinjer som följer nedan. Bolaget ska i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att fullgöra de åtaganden som följer av Teckningsoptionsprogram 2026/2029.
2. Överlåtelse av teckningsoptioner kan, i enlighet med villkoren för teckningsoptionsprogrammet, äga rum under 2026, så snart som praktiskt möjligt efter årsstämman 2026, dock senast den 31 augusti 2026.
3. Överlåtelse enligt punkten B.1 kan ske direkt till deltagarna i programmet eller, efter godkännande av styrelsen, till juridisk person, kapitalförsäkring eller annat instrument som ägs eller kontrolleras av respektive deltagare.
4. Överlåtelse enligt punkten B.1 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsetidpunkten, vilket ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som oberoende värderingsinstitut med användande av Black & Scholes värderingsmodell. Värderingsmodellen baseras på variablerna riskfri ränta, volatilitet, aktuell aktiekurs, teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna, teckningsoptionernas löptid samt förväntad aktieutdelning under teckningsoptionernas löptid (varvid det noteras att ingen vinstutdelning eller övriga värdeöverföringar till aktieägarna förväntas ske under teckningsoptionsprogrammets löptid). Marknadsvärdet per teckningsoption i teckningsprogrammet har preliminärt uppskattats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till cirka 0,12 kronor baserat på en antagen volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 45 procent samt på en aktiekurs om 0,78 kronor, vilket motsvarade den volymvägda genomsnittskursen för AcuCorts aktie den 23 april 2026.

5. Styrelsen ska äga rätt att besluta om tilldelning av högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2026/2029 vardera till sex (6) nyckelpersoner inom Bolaget.

Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2026/2029 förutsätter att den anställde innehar sin anställning eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.

Deltagarna kan välja att teckna sig för lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare har rätt att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 100 procent av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker, ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av nyckelpersoner till Bolaget, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska äga tillämpning.

Skälet till att eventuella framtida anställda eller befordrade anställda kan komma att tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och teckningsperioden för aktier kan komma att understiga tre år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana anställda, av de skäl som gäller för Teckningsoptionsprogram 2026/2029 i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i Bolagets aktie redan vid anställningens början.

Utspädningseffekt, påverkan på nyckeltal och kostnader

Vid full teckning av den nu föreslagna emissionen av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2026/2029 och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 684 000 kronor, vilket motsvarar cirka 0,77 procent av Bolagets nuvarande aktiekapital. Detta motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 0,76 procent i förhållande till aktiekapitalet efter full utspädning, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Några kostnader av betydelse för Bolaget förväntas inte Teckningsoptionsprogrammet medföra. Teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Ärendets beredning

Teckningsoptionsprogram 2026/2029 har beretts av styrelsen i samråd med externa experter. Förslaget har antagits av styrelsen.

Tidigare incitamentsprogram i AcuCort

Bolaget har vid tidpunkten för årsstämman 2026 totalt 796 248 utestående teckningsoptioner av serie 2024/2027:A (till verkställande direktören) och 1 010 832 av serie 2024/2027:B (till styrelseledamöter), vilka berättigar till teckning under nyttjandeperioden som löper från och med den 1 juli 2027 till och med den 30 september 2027.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt ovan förutsätter att bolagsstämmans beslut härom biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Lund i april 2026
Styrelsen
AcuCort AB (publ)