

**TILLÄGG TILL  
ERBJUDANDEHANDLING AVSEENDE  
TOMEQT PRIVATE AB:S ERBJUDANDE  
TILL AKTIEÄGARNA I EMPLICURE AB**

## VIKTIG INFORMATION

Detta dokument ("Tilläggs handlingen") utgör ett tillägg till erbjudandehandlingen ("Erbjudandehandlingen") som har upprättats av TomEQT Private AB, organisationsnummer 559357-9716, med säte i Stockholm ("TomEQT Private" eller "Budgivaren") med anledning av det kontanta budpliktsbudet avseende samtliga aktier i Emplicure AB (publ), organisationsnummer 556967-7189 ("Emplicure" eller "Bolaget") som lämnades av TomEQT Private den 29 maj 2023 ("Erbjudandet").

Tilläggs handlingen, liksom annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet och avtal de avtal som ingås i samband med Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar av den 1 januari 2021 ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet.

Informationen i denna Tilläggs handling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Tilläggs handlingen. Det lämnas ingen försäkras om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning fransäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Tilläggs handlingen. Informationen i Tilläggs handlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Siffrorna som presenteras i denna Tilläggs handling har i vissa fall avrundats. Detta kan innebära att vissa tabeller och sammanställningar till synes inte summerar korrekt. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i Tilläggs handlingen granskats eller reviderats av revisorer.

### Framtidsinriktad information

Information i Tilläggs handlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller ord som "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Budgivarens och Emplicures kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen.

All framtidsinriktad information lämnas per dagen för offentliggörande. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning fransäger sig Budgivaren uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i Tilläggs handlingen på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller omständigheter på vilken någon framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som Budgivaren eller Emplicure har gjort eller kan komma att göra.

### INFORMATION TILL AKTIEÄGARE UTANFÖR SVERIGE OCH FÖR BANKER, FONDKOMMISSIONÄRER, MÅKLARE, OCH ANDRA INSTITUTIONER SOM INNEHAR FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER FÖR PERSONER MED HEMVIST UTANFÖR SVERIGE

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i Erbjudandehandlingen och denna Tilläggs handling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att någon ytterligare erbjudandehandling upprättas eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

Denna Tilläggs handling och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att offentliggöras i eller distribueras till eller in i och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller till något land där distributionen eller erbjudandet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i sådana länder. Budgivaren kommer inte att godkänna eller tillåta någon sådan distribution. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet utgör inte ett erbjudande att förvärva eller sälja värdepapper i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika eller USA (de "Exkluderade Jurisdiktionerna") eller någon annan jurisdiktion i vilken ett sådant erbjudande skulle vara oförenligt med tillämpliga lagar eller regler. Erbjudandet lämnas inte, direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel (vilket inkluderar, men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon, internet eller andra former av elektronisk överföring) inom eller till de Exkluderade Jurisdiktionerna och Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel inom eller från de Exkluderade Jurisdiktionerna. Följaktligen kommer inte denna Tilläggs handling och eventuell annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet att postas eller på annat sätt distribueras till eller inom de Exkluderade Jurisdiktionerna.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i de Exkluderade Jurisdiktionerna eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner från eller inom de Exkluderade Jurisdiktionerna är ogiltig och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från de Exkluderade Jurisdiktionerna, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger order om att delta i Erbjudandet från de Exkluderade Jurisdiktionerna. Budgivaren kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till de Exkluderade Jurisdiktionerna.

Denna Tilläggs handling kommer inte att skickas, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i de Exkluderade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer med hemvist i de Exkluderade Jurisdiktionerna, får inte vidarebefordra Tilläggs handlingen eller andra dokument som erhållits i samband med Erbjudandet, till sådana personer. Varje accept given av en intermediär som agerar på uppdrag av en huvudman som befinner sig i de Exkluderade Jurisdiktionerna kan komma att lämnas utan avseende.

Oaktat det ovan nämnda förbehåller sig Budgivaren rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Budgivaren, efter egen bedömning, bedömer att transaktionen ifråga kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Med "USA" avses i detta avsnitt Amerikas förenta stater (dess territorier och besittningar, varje stat i USA samt Columbiadistriktet).

Denna Tilläggs handling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Spridningen av denna Tilläggs handling till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring enligt bestämmelse 21 i FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA (Financial Promotion Order 2005).

## TILLÄGG TILL ERBJUDANDEHANDLING

---

Den 29 maj 2023 offentliggjorde TomEQT Private ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Emplicure om förvärv av samtliga aktier i Emplicure för 0,50 kronor kontant per aktie enligt reglerna om budplikt ("**Erbjudandet**").

Detta dokument ("**Tilläggs handlingen**") utgör ett tillägg till erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet som TomEQT Private upprättat ("**Erbjudandehandlingen**"). Erbjudandehandlingen offentliggjordes den 29 maj 2023 och finns tillgänglig på TomEQT Privates webbplats ([www.tomeprivateab.com](http://www.tomeprivateab.com)) och SEB:s webbplats ([www.sebgroup.com/prospectuses](http://www.sebgroup.com/prospectuses)).

Tilläggs handlingen har upprättats med anledning av uttalandet från Emplicures styrelse som offentliggjordes den 5 juni 2023. Uttalandet från Emplicures styrelse är i sin helhet inkluderad i denna Tilläggs handling.

Tilläggs handlingen har upprättats i enlighet med avsnitt II.6 i Takeover-reglerna och offentliggjordes den 7 juni 2023 på ovan nämnda webbplatser. Tilläggs handlingen ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen som, tillsammans med Tilläggs handlingen, finns tillgänglig på ovan nämnda webbplatser.

### **Återkallelse av accept**

Erbjudandet är inte förenat med något villkor för dess fullföljande, vilket innebär att aktieägare i Emplicure som har accepterat Erbjudandet inte har rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet.

## Uttalande från styrelsen i Emplicure AB (publ) med anledning av TomEQT Privates budpliktsbud

Styrelsen i Emplicure AB (publ) ("Emplicure" eller "Bolaget") rekommenderar aktieägarna i Emplicure att inte acceptera det budpliktsbud om 0,50 kronor per aktie som lämnades av TomEQT Private AB ("TomEQT Private") den 29 maj 2023.

Detta uttalande görs av styrelsen i Emplicure i enlighet med punkt II.19 i Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar av den 1 januari 2021 ("Takeover-reglerna"). Styrelseledamoten Johan Wieslander har inte deltagit och kommer inte att delta i styrelsens handläggning av eller beslut i frågor beträffande Erbjudandet (se definition nedan) med hänvisning till att familjemedlemmar till Johan Wieslander och Thomas von Koch (ägare till TomEQT Private) har en privat vänskapsrelation.

### Bakgrund

Den 24 maj 2023 offentliggjorde Emplicure att styrelsen beslutat om en riktad emission av 50 000 000 aktier i Bolaget till TomEQT Private ("Emissionen"). Efter Emissionen äger TomEQT Private sammanlagt 50 000 000 aktier i Bolaget, vilket motsvarar cirka 50,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. TomEQT Private har därmed passerat gränsen för budplikt.

Den 29 maj 2023 offentliggjorde TomEQT Private ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Emplicure om förvärv av samtliga aktier i Emplicure för 0,50 kronor kontant per aktie enligt reglerna om budplikt ("Erbjudandet"). Erbjudandet innebär en värdering av samtliga aktier i Emplicure om cirka 49,4 miljoner kronor.<sup>1</sup>

Det erbjudna vederlaget motsvarar en:

- premie om cirka 19 procent jämfört med stängningskursen om ca 0,42 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 23 maj 2023, vilket var den sista handelsdagen före Bolaget offentliggjorde Emissionen, och
- rabatt om cirka 22 procent jämfört med stängningskursen om cirka 0,64 kronor för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 26 maj 2023, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet löper från den 30 maj 2023 till och med klockan 18.00 CEST den 20 juni 2023. Förväntat datum för redovisning av likvid är den 28 juni 2023.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till TomEQT Privates offentliggörande av Erbjudandet, vilket finns tillgängligt på TomEQT Privates hemsida [www.tomeprivateab.com](http://www.tomeprivateab.com).

### Styrelsens rekommendation

Styrelsen har utvärderat Erbjudandet i enlighet med Takeover-reglerna. Styrelsen grundar sin uppfattning om Erbjudandet på en samlad bedömning av ett antal faktorer som styrelsen ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, rådande börskurs för aktierna i Emplicure, Bolagets strategiska och finansiella position, rådande och förväntade marknadsförhållanden, samt Bolagets förväntade framtida utveckling och långsiktiga värdeskapande, inklusive därmed förknippade möjligheter och risker.

<sup>1</sup> Baserat på 98 863 256 aktier, det vill säga inklusive de aktier som TomEQT själva innehar sedan tidigare, men som ännu inte har registrerats hos Bolagsverket.



Emplicure utvecklar nya innovativa produkter baserat på kombinationen av redan godkända aktiva substanser och avancerad materialvetenskap inom biokeramer. Produktportföljen fokuserar på läkemedel mot kronisk smärta och med egenskaper som motverkar att de kan missbrukas. Dotterbolaget Amplicon AB utvecklar konsumentprodukter med oralt nikotin som första produkt. Aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market (EMPL). Läs mer på [www.emplicure.com](http://www.emplicure.com)

I utvärderingen av Erbjudandet har styrelsen beaktat den allmänna utvecklingen inom de områden där Emplicure verkar samt förutsättningarna för ett långsiktigt värdeskapande i Bolaget. Vidare har styrelsen analyserat Bolagets värdering i förhållande till jämförbara bolag samt styrelsens syn på Bolagets värde baserat på potentialen i Emplicures teknologiplattform, utvecklingsprojekt och produktportfölj.

Styrelsen har vidare noterat att TomEQT Private inte har som ambition att förvärva samtliga aktier i Emplicure och att Erbjudandet föranletts av legala krav.

Vid en samlad bedömning anser styrelsen inte att Erbjudandet reflekterar den långsiktiga potentialen i Emplicure. Mot denna bakgrund rekommenderar styrelsen aktieägarna att inte acceptera Erbjudandet. Styrelsen vill i anslutning här till upplysa om att samtliga medlemmar i styrelsen som för egen del, direkt eller indirekt, innehar aktier i Emplicure inte avser att acceptera Erbjudandet avseende egna innehav.

Styrelsen vill samtidigt framhålla att styrelsen anser att det är positivt för Bolaget och dess framtida utveckling att TomEQT Private har investerat i Bolaget och att Emissionen möjliggör genomförandet av de aktiviteter som ingår i Bolagets affärsplan under de kommande tolv månaderna. Styrelsen ser också TomEQT Private som en strategiskt viktig ägare i Bolaget.

Emplicures aktieägare bör beakta att likviditeten i Emplicures aktie kan försämrats om TomEQT Private förvärvar en större mängd aktier genom Erbjudandet.

#### **Inverkan på Bolaget och dess medarbetare**

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen, baserat på vad TomEQT Private uttalat i samband med offentliggörandet av Erbjudandet och/eller i erbjudandehandlingen, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om TomEQT Privates strategiska planer för Bolaget och de effekter dessa kan tänkas få på sysselsättning och de platser där Bolaget bedriver verksamhet.

TomEQT Private har i sin erbjudandehandling uttalat bland annat följande:

*"TomEQT Private planerar inte att efter Erbjudandet verka för några väsentliga förändringar av Emplicures verksamhet. Inte heller planeras några förändringar med avseende på Emplicures ledning eller anställda (inklusive deras anställningsvillkor), sysselsättningen i Emplicure eller några väsentliga förändringar av de platser där Emplicure bedriver verksamhet."*

Styrelsen utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

#### **Övrigt**

Detta uttalande ska i alla avseenden regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

#### **Rådgivare**

Styrelsen har med anledning av Erbjudandet anlitat Advokatfirman Lindahl som legal rådgivare.

#### **Emplicure AB (publ)** Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta:

**Gisela Sitbon**  
Styrelseordförande  
Tel: +46 702 825 558  
Email: [gisela@sitbon.nu](mailto:gisela@sitbon.nu)

**Håkan Engqvist**  
VD  
Tel: +46 702 569 500  
Email: [hakan.engqvist@emplicure.com](mailto:hakan.engqvist@emplicure.com)

#### **Certified Adviser**

Emplicures Certified Adviser är Erik Penser Bank.



*Emplicure utvecklar nya innovativa produkter baserat på kombinationen av redan godkända aktiva substanser och avancerad materialvetenskap inom biokeramer. Produktportföljen fokuserar på läkemedel mot kronisk smärta och med egenskaper som motverkar att de kan missbrukas. Dotterbolaget Amplicon AB utvecklar konsumentprodukter med oralt nikotin som första produkt. Aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market (EMPLI). Läs mer på [www.emplicure.com](http://www.emplicure.com)*

## **KONTAKTUPPGIFTER**

---

### **TomEQT Private AB**

c/o KinKon AB  
Biblioteksgatan 25  
114 35 Stockholm  
[www.tomeprivateab.com](http://www.tomeprivateab.com)

### **Emplicure AB (publ)**

Virdings allé 32B  
754 50 Uppsala  
[www.emplicure.com](http://www.emplicure.com)

## **LEGAL RÅDGIVARE**

### **KANTER Advokatbyrå KB**

Engelbrektsgatan 3  
114 32 Stockholm  
[www.kntr.se](http://www.kntr.se)

## **EMISSIONSINSTITUT**

### **SEB Emissioner**

Stjärntorget 4  
106 40 Stockholm  
[www.seb.se](http://www.seb.se)