

Förslag till utdelning av aktierna i det helägda dotterbolaget PolarCool AB till aktieägarna i BrainCool AB (publ)



Denna informationsbroschyr är ett beslutsunderlag till BrainCool AB:s aktieägare avseende styrelsens föreslagna utdelning av det helägda dotterbolaget PolarCool AB. Förutsatt att beslut fattas om sådan utdelning på extra bolagsstämma i BrainCool AB den 25 juli 2018 kommer ett listningsmemorandum att upprättas i samband med ansökan om listning av PolarCool AB:s aktier på Spotlight Stockmarket (tidigare Aktietorget).

I denna informationsbroschyr gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "BrainCool" avses BrainCool AB (publ), med organisationsnummer 556813-5957. Med "PolarCool" avses PolarCool AB, med organisationsnummer 559095-6784.

Innehållsförteckning

Allmän information.....	2
Bakgrund och motiv	3
Villkor för utdelningen	4
BrainCools VD har ordet	5
Vetenskaplig bakgrund	7
Marknaden för hjärnskakning.....	8
Marknaden för upprepade huvudkollisioner	9
Produkten.....	10
Licensavtal med BrainCool	10
Styrelse, ledning och revisor	10
Aktieägarstruktur.....	11
Räkenskaper i sammandrag.....	12
Skatteinformation	15

Allmän information

BrainCools styrelse har föreslagit att aktieägarna vid extra bolagsstämma den 25 juli 2018 ska besluta att genom utdelning överföra samtliga aktier i PolarCool till aktieägarna i BrainCool. Denna broschyr – som innehåller information inför detta beslut – distribueras till aktieägarna i BrainCool och tillhandahålls på BrainCools kontor (Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund) samt hemsida (www.braincool.se).

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

Det finns risker förknippade med operationella, finansiella, legala och aktiemarknadsrelaterade förhållanden samt förhållanden som påverkar den bransch där PolarCool är verksam. PolarCools verksamhet påverkas dels av den allmänna ekonomiska och politiska situationen i världen, dels av konjunkturläget som kan påverka investeringsviljan och investeringsförmågan hos PolarCools potentiella kunder.

Frågor med anledning av styrelsens förslag till utdelning av aktierna i PolarCool till BrainCools aktieägare besvaras av Martin Waleij via e-post martin.waleij@braincool.se.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma i BrainCool hålls den 25 juli 2018. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska;

- Dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken torsdagen den 19 juli 2018.
- Dels anmäla sin avsikt att delta senast torsdagen den 19 juli 2018. Anmälan ska ske till BrainCool via e-post (iman.ziai@braincool.se) eller skriftligen (BrainCool AB, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund).

Bakgrund och motiv

BrainCools styrelse har lämnat förslag till extra bolagsstämma den 25 juli 2018 att genom utdelning överföra samtliga aktier i PolarCool till aktieägarna i BrainCool. PolarCool har i BrainCools regi utvecklat ett medicinskt kylsystem PolarCap® System för behandling av hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner inom idrottsmedicin.

Nyligen avslutades en studie för att utvärdera PolarCap® System vid akut behandling av hjärnskakning bland ishockeyspelare. Totalt ingick 12 lag från Svenska Hockeyligan (SHL) och HockeyAllsvenskan i studien. Studien granskade hur snabbt spelarna klarade den så kallade hjärntrappan, inklusive antal dagar till återgång till matchspel. Även juniorlag tillhörande en del av de medverkande ishockeylagen ingick i studien. Resultaten kommer att presenteras vid ett vetenskapligt möte och kommer att tillsammans med den vetenskapliga bakgrunden som presenteras nedan att ligga till grund för bolagets lansering av PolarCap® System.

PolarCool utvärderar även PolarCap® System inom amerikansk fotboll med fokus på upprepade huvudkollisioner. Studien genomförs i samarbete med Skånes Universitetssjukhus och Limhamn Griffins Sportklubb.

PolarCools moderbolag, BrainCool, utvecklar och säljer produkter för medicinsk kylning för en rad olika indikationer. PolarCool befinner sig nu i ett skede där det är viktigt att bolaget får förstärkta resurser och ökat fokus för att vidareutveckla och marknads lansera PolarCap® System, initialt för indikationerna hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. Bolaget kommer i ett senare skede även utvärdera andra indikationer.

Genom utdelningen av PolarCool till aktieägarna i BrainCool görs bedömningen att verksamheten i respektive bolag renodlas och får ett tydligare fokus. Bolagen avser dock att fortsätta samarbeta inom produktutveckling och kvalitetsledning. PolarCool kommer erhålla en exklusiv licens från BrainCool för marknadsföring och försäljning av PolarCap® System.

Den preliminära tidsplanen medför att aktierna i PolarCool ska listas på Spotlight Stockmarket med planerad första handelsdag den 26 oktober 2018. En marknadsnotering av PolarCool är ett naturligt steg i utvecklingen av bolagets verksamhet. Vidare möjliggör listningen för investerare att investera direkt i verksamheten för idrottsmedicin. PolarCool avser att genomföra en företrädesemission om cirka 12-15 MSEK inför den planerade listningen på Spotlight Stockmarket för att finansiera den fortsatta utvecklingen av kylningsprodukter och förbereda bolaget för marknads lansering.

Lund – den 29 juni 2018
BrainCool AB (publ)
Styrelsen

Villkor för utdelningen

Beslut om utdelning

Förutsatt att extra bolagsstämma i BrainCool den 25 juli 2018 beslutar i enlighet med styrelsens förslag att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget PolarCool, kommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som aktieägare i BrainCool att erhålla rätten att skattefritt tilldelas aktier i PolarCool. Utöver att vara registrerad som aktieägare i BrainCool behöver inga åtgärder vidtas för att erhålla aktier i PolarCool. Villkor och anvisningar för den föreslagna utdelningen framgår nedan.

Villkor och anvisningar

Aktierna i PolarCool avses att delas ut (i enlighet med de så kallade Lex-ASEA-reglerna) till BrainCools aktieägare. För varje innehavd aktie i BrainCool erhålls en aktie i PolarCool.

Exempel



Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för att erhålla aktier i PolarCool är den 5 september 2018. Sista dag för handel i BrainCools aktier inklusive rätt till utdelning av aktier i PolarCool är den 3 september 2018. Aktierna i BrainCool handlas exklusive rätt till utdelning av aktier i PolarCool från och med den 4 september 2018.

Erhållande av aktier

De som på avstämningsdagen är införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i BrainCool erhåller utan åtgärd aktier i PolarCool. Aktierna i PolarCool kommer andra bankdagen efter utdelningsdagen att finnas tillgängliga på aktieägarnas VP-konton (eller VP-konto som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelning), därefter kommer Euroclear att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerade på mottagarens VP-konto.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav

De aktieägare som har sitt innehav i BrainCool förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller inga redovisningsuppgifter från Euroclear. Avisering kommer då istället att ske enligt respektive förvaltares rutiner.

Listning på Spotlight Stockmarket

Styrelsen för PolarCool avser att ansöka om listning av bolagets aktie på Spotlight Stockmarket. Första dag för handel är beräknad till den 26 oktober 2018.

Rätt till utdelning

Aktierna i PolarCool medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2018. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, i det fall aktierna är förvaltarregistrerade, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Viktiga datum

3 september 2018 Sista dag för handel i BrainCools aktie inklusive rätt till utdelning av aktier i PolarCool.

4 september 2018 Första dag för handel i BrainCools aktie exklusive rätt till utdelning av aktier i PolarCool.

5 september 2018 Avstämningsdag för erhållande av aktier i PolarCool.

14 september 2018 Planerad dag för offentliggörande av PolarCools investeringsmemorandum inför planerad företrädesemission.

1 oktober 2018 Utdelning av aktier i PolarCool till BrainCools aktieägare

26 oktober 2018 Planerad första handelsdag av PolarCools aktie på Spotlight Stockmarket

BrainCools VD har ordet

En av de största utmaningarna inom idrottsutövning är det växande problemet med hjärnskakningar och huvudskador orsakade genom upprepade slag mot huvudet. Detta drabbar utövare inom ett stort spektra av idrotter och oavsett om utövandet sker inom skolidrott, på amatörnivå eller inom professionella miljardorganisationer som exempelvis amerikansk fotboll i NFL. Det nya bolaget PolarCool är inriktat på att behandla dessa problem med hjälp av produkten PolarCap® System, vars teknik licensieras från BrainCool AB för idrottsmedicinsk verksamhet och egenvård.

Genom ett samarbetsavtal med BrainCool AB kommer det tidigare moderbolaget att stödja verksamheten med kvalitetsprocesser och FDA-ansökan för bolagets första produkt till marknaden, the PolarCap® System. I ett längre perspektiv skapas underlag för att vidareutveckla verksamheten med flera produkter inom kylning för idrottsverksamhet som inte behöver klassificeras som medicintekniska produkter.

PolarCool har arbetat intensivt med att etablera en solid teknisk plattform för sin produkt och nästa fas för bolaget är att skapa klinisk evidens inom området hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. Jag ser det som ett naturligt steg i utvecklingen att PolarCool ges större förutsättningar och resurser inför en marknads lansering inom idrottsmedicin.

Det är viktigt att bolaget kan fokusera helt på sitt kärnområde och PolarCool ges nu förutsättningar att rekrytera nyckelpersoner samt vidareutveckla verksamheten och produkter inför en global marknads lansering. BrainCool kommer samtidigt kunna renodla sin verksamhet inom Brain Cooling och Pain Management vilket kommer underlätta BrainCools fortsatta utveckling av ambulans- och

sjukhusprodukter. Styrelsen i BrainCool har därför beslutat att föreslå en utdelning av aktierna i PolarCool och ansöka om listning av PolarCool på Spotlight Stockmarket

Martin Waleij

VD för BrainCool AB (publ)

Vetenskaplig bakgrund

Hjärnskakning

Hjärnskakning är den vanligaste formen av mild traumatisk hjärnskada (mTBI). Varje år inträffar miljontals sportrelaterade hjärnskakningar över hela världen. Flera framstående idrottare har tvingats avsluta karriären för tidigt efter att ha drabbats av en eller flera hjärnskakningar.

Fysisk aktivitet kan höja kroppstemperaturen från 36-37 °C upp till 38,5-40 °C. Hjärnan förbrukar syre och glukos för att generera energi. Hjärnans behov av syre och glukos ökar/minskar med 6-10% för varje °C. Det är väl dokumenterat att förhöjd kroppstemperatur (hypertermi) orsakar sämre kognitiva resultat vid flera typer av hjärnskador.

Vita substansområden är fibrer i hjärnan som påverkar lärande och hjärnfunktioner, och koordinerar forbindelsen och kommunikationen mellan olika regioner i hjärnan. Skador som påverkar kommunikationen mellan hjärnans regioner utgör en kritisk faktor vid utvecklingen av kognitiv försämring. Hjärnskakning leder till skador på hjärnans vita substansområden och leder sedan till störningar i regleringen av cerebralt blodflöde.

Flera mekanismer kan förklara de positiva effekterna av kylning som behandling för hjärnskador. Vid allvarlig traumatisk hjärnskada leder kylning till minskad ackumulering av vätska i hjärnan (hjärnödem) och minskat intrakraniellt tryck. Kylning leder till att hjärnans behov av syre och glukos minskar, vilket i sin tur leder till mindre vävnadsskador och celldestruktion. Detta utgör en viktig faktor hos idrottare som har förhöjd kroppstemperatur.

Upprepade huvudkollisioner

Studier genomförda på bland andra Cleveland Clinic (Marchi, et al. 2013), Purdue University (Talavage, et al. 2014), och Brown University visar att upprepade huvudkollisioner (så kallad "repetitive head impact", eller "RHI") kan leda till samma typer av neurodegenerativ patologi och kognitiva svikt som hjärnskakningar orsakar. Studierna från Purdue University och Cleveland Clinic undersökte utövare inom amerikansk fotboll utan diagnostiserad hjärnskakning under studieperioden, men som ändå visade skador på blod-hjärnbarriären såväl som axonskador på hjärncellerna. De som inte hade drabbats av hjärnskakning uppvisade liknande kognitiva svikt som hjärnskakningsdrabbade spelare. Författarna av ytterligare en studie (Bailes, et al. 2013) belyste begreppet "sub-concussive" och liknar det med mini-hjärnskakningar. Dessa nya rön kräver att den fysiologiska skadan som drabbar idrottare noggrant undersöks.

En studie som publicerades i The Journal of American Medical Association (JAMA) undersökte hjärnan hos 202 avlidna individer som spelat amerikansk fotboll på gymnasie-, universitets- och professionell nivå. Av dessa 202 individer uppvisade 177, dvs 87%, Chronic Traumatic Encephalopathy (CTE), en neurodegenerativ sjukdom. I sub-gruppen professionella spelare visade 110 av 111, dvs 99%, CTE (Mez, et al. 2017). Dessa uppseendeväckande rön belyser att idrottare som utsätts för upprepade huvudslag, vanligt förekommande inom framförallt amerikansk fotboll, rugby och boxning, med hög sannolikhet drabbas av mycket allvarliga neurologiska besvär.

Fördelar med hjärnkylning

Nedan listas de främsta anledningar till varför kylning med PolarCap® System utgör en motiverad behandlingsmetod:

- 1) Djurförsök visar att standardiserat trauma mot huvudet hos råttor ger signifikant mer symtom vid 39 °C än vid 37 °C.
- 2) Djurstudier talar för att kylning helst bör påbörjas inom 3 timmar efter trauma mot huvudet, men även senare påbörjad kylning kan ge symtomlindring.
- 3) Förhöjd kroppstemperatur hos människa ger sämre prognos vid flera typer av hjärnskada (stroke, subarachnoidalblödning, traumatisk hjärnskada, för tidigt födda barn).
- 4) Fysisk ansträngning höjer kroppstemperaturen. Ishockeyspelare har under match en kroppstemperatur på cirka 39 °C, och orienterare har uppvisat temperaturer på 40-41 °C kort efter målgång en varm sommardag.
- 5) Hjärnans behov av syre och av glukos ökar/minskar med 6-10% för varje grads förändring av kroppstemperaturen. Hjärnans temperatur är huvudsakligen densamma som blodets temperatur eftersom hjärnan utgör cirka 1,5% av kroppsvikten men får 20% av blodet som hjärtat pumpar ut.
- 6) En metaanalys av kliniska prövningar vid (svår) traumatisk hjärnskada visar att kylning medför en minskad dödlighet med 18% och minskade neurologiska symtom med 35%. Då startade ändå kylningen i flera studier sent och även patienter med mycket svåra skullskador inkluderades.
- 7) I juli 2017 publicerades en studie från Penn State University. 12 studenter som deltog i något av universitetets idrottsprogram kylde över skalp och nacke efter att ha drabbats av hjärnskakning. 12 andra spelare som inte drabbats av hjärnskakning utgjorde kontrollgrupp. Kylningen lindrade symtom som yrsel, illamående, koncentrations- och minnessvårigheter och medförde att blodflödet till hjärnan ökade.
- 8) Hos friska som sprungit inomhus på löpband sänkte PolarCap® kroppstemperaturen från cirka 39 °C till cirka 37 °C på 30 minuter.
- 9) Kroppen har en biologisk spärr som vid en kroppstemperatur under 35,0 – 35,5 grader orsakar frossbrytningar. Det innebär att det inte föreligger risk för att sänka kroppens temperatur till för låg nivå.
- 10) För diagnosen hjärnskakning krävs ofta förekomst av symtom av medvetandestörning, balansrubbling, minneslucka, förvirring etc. Forskning under de senaste åren talar för att även lindrigare trauman mot huvudet ("subconcussion") kan förorsaka ökad risk för komplikationer senare i livet. Detta har uppmärksammats framför allt inom amerikansk fotboll. Tidigare NFL-spelare har relativt tidigt i livet diagnostiserats med "chronic traumatic encephalopathy-CTE" eller Mb Parkinson. Flera studier har visat att upprepade nickar av en fotboll kan förorsaka övergående kognitiva störningar och även övergående förhöjning av biomarkörer på hjärnskada. Vissa forskare använder inte längre termen hjärnskakning utan talar i stället om minimal-lätt-medelsvår-svår hjärnskada.

Marknaden för hjärnskakning

PolarCool uppskattar att det årligen sker mellan 1,6 till 3,8 miljoner idrottsrelaterade hjärnskakningar enbart i USA. Inom organiserad idrottsverksamhet på gymnasienivå är förekomsten av hjärnskakningar högst inom kontaktsporter där amerikansk fotboll orsakar över 60% av alla fall. För kvinnor i samma åldersgrupp står fotboll för majoriteten av skador. Bland barn och ungdomar mellan 5-18 år är risken att drabbas av hjärnskakning inom sport

och fritidsverksamhet störst inom cykling, amerikansk fotboll, basket, lekplatsaktiviteter samt fotboll.

Hjärnskakningar har fått alltmer uppmärksamhet inom idrottsvärlden likväl som inom medicinska expertisen. De som drabbas av hjärnskakningar inom idrotten riskerar lång frånvaro, och kan till och med tvingas avsluta idrottskarriären i förtid. Ofta krävs det en lång rehabiliteringsperiod innan en drabbad idrottare kan återuppta full aktivitet igen. Det finns många exempel på idrottare som efter en eller flera hjärnskakningar lider av långvariga problem som huvudvärk, ljud- och ljuskänslighet samt illamående.

Även försäkringsbolag har visat stort intresse för utvecklingen inom hjärnskakningsområdet. Idrottare som tvingas göra uppehåll, eller i värsta fall avsluta karriären i förtid, utgör nämligen en stor kostnad för idrottslagen, idrottaren, och inte minst för försäkringsbolag som tvingas stå för idrottarens inkomstbortfall.

PolarCap® System ska lanseras inom framförallt kamp-, kontakt- och kollisionssporter där hjärnskakningar är vanligt förekommande, som exempelvis ishockey, ridsport, rugby och amerikansk fotboll.

Marknaden för upprepade huvudkollisioner

Förutom kontakt- och kollisionssporter som amerikansk fotboll, boxning, MMA, ishockey m fl ser PolarCool en marknadspotential även inom andra idrotter där repetitiva huvudkollisioner är förekommande.

I en nyligen presenterad studie i *Frontiers of Neurology (Clinicopathological Evaluation of Chronic Traumatic Encephalopathy in Players of American Football)* undersöktes 308 fotbollsspelare där forskarna fokuserade på huruvida nickning av bollen påverkade en rad av kognitiva funktioner. Deltagarna genomförde ett NP-test (neuropsykologiskt test) av muntligt lärande, verbalt minne, psykomotorisk hastighet, uppmärksamhet och arbetsminne. I genomsnitt nickade deltagarna bollen 45 gånger under en tvåveckors period.

Nickning av bollen var signifikant förknippad med sämre prestanda på psykomotorisk hastighet ($p < 0.001$) och uppmärksamhet ($p = 0.02$) och gränsade till signifikant sämre prestanda på arbetsminne ($p = 0,06$). Antal registrerade fotbollsspelare i världen uppgick 2007 till ca 38 miljoner (FIFA Big Count 2007).

Den potentiella marknaden för PolarCap® System utgörs i första hand av idrottslag och idrottare som deltar i aktiviteter där upprepade slag mot huvud i någon form är vanligt

förekommande. Det innebär att utövare inom fotboll, ishockey, ridsport, kampsport, rugby, motorsport och amerikansk fotboll är några av de områden där behandlingsmetoden kan standardiseras. Dessutom är nationella idrottsförbund och skolidrotten - i framförallt USA - potentiella kundgrupper.

PolarCools vision med PolarCap® System är att den portabla produkten ska finnas tillgänglig i sjukvårdsrummen bland idrottslag och idrottare som deltar i aktiviteter där repetitiva slag mot huvud förekommer. Inom kampsport är visionen att produkten ska finnas tillgänglig vid kampsportsgalor såväl som bland kampsportsföreningar i Europa, USA och Asien. Repetitiva

huvudslag är särskilt vanligt inom boxning och inom kampsport överlag, och därmed framstår PolarCap® System som en potentiell standardiserad behandlingsmetod för att minska neurodegenerativ patologi som en kampsportares hjärna utsätts för.

Produkten

PolarCap® System består av en portabel kylanordning avsedd att sänka hjärntemperaturen hos idrottare som drabbats av hjärnskakning eller upprepade huvudkollisioner. PolarCap® kyler huvud och halsens blodkärl via cirkulerande kall vätska.



Försäljningsstrategin medför att kylanordningen leasas till en månadskostnad tillsammans med en löpande prenumeration på engångsartiklarna, bestående utav kylmössor och neoprenisolering.

Licensavtal med BrainCool

PolarCool erhåller en exklusiv licens från BrainCool för marknadsföring och försäljning av PolarCap® System globalt.

Produktutveckling

BrainCool och PolarCool kommer även efter utdelningen att fortsätta samarbeta inom produktutveckling och kvalitetsledning. BrainCools kvalitetsledningssystem ("QMS", Quality Management System) är väl etablerat och PolarCool kan dra fördel av att inte behöva etablera ett eget tids- och kostnadskrävande QMS. Det innebär i sin tur att PolarCool kan marknads lansera PolarCap® System långt tidigare.

Patent

PolarCool och BrainCool har etablerat ett licensavtal som möjliggör för PolarCool att exklusivt få marknadsföra och sälja PolarCap® System. Immateriella rättigheter som är förknippade med PolarCap® System regleras i licensavtalet.

Styrelse, ledning och revisor

Styrelseordförande – rekrytering pågår

Styrelseledamot – Bengt Furberg

Docent Bengt Furberg, läkare och författare, har omfattande erfarenhet av medicinrelaterade branscher, varav 10 år som Medical Director på Glaxo Wellcomes svenska verksamhet. Bengt har även varit Medical Director på flera företag inom medicinteknik-industrin.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Redwood Pharma AB (publ), Hamlet Pharma AB (publ), Solutio AB och Selectimmune Pharma AB.

Styrelseledamot – Mats Forsman

Mats Forsman har en bakgrund inom seniora produktions- och marknadsföringsroller på AstraZeneca, i mer än 30 år.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Inficure Bio AB, styrelseledamot i Forsman i Kråken AB och Airframe AB.

Styrelseledamot – rekrytering pågår

I nuläget pågår rekrytering av ledande befattningshavare.

Revisor

Lars Nilsson, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare), är verksam vid Price Waterhouse Coopers i Malmö, PwC, och har varit revisor i BrainCool sedan 2014 samt i PolarCool sedan 2018.

Aktieägarstruktur

Aktierna i PolarCool avses att delas ut (i enlighet med de så kallade Lex-ASEA-reglerna) till BrainCools aktieägare i förhållande till aktieinnehavet i BrainCool. För varje innehavd aktie i BrainCool erhålls en aktie i PolarCool. Nedan visas BrainCools aktieägarstruktur per den 31 mars 2018, vilket indikerar kommande aktieägarstruktur i PolarCool före notering på Spotlight Stockmarket.

AKTIEÄGARE	KAPITAL %	RÖSTER %
Avanza Pension	13,02	13,02
Nordnet Pensionsförsäkring	12,73	12,73
Swedbank Försäkring	1,83	1,83
Recall Capital Nordic AB	1,03	1,03
Mikael Rosberg	0,76	0,76
Håkan Brantefelt	0,76	0,76

Räkenskaper i sammandrag

Resultaträkning

jan-dec 2017

Rörelseintäkter

Nettoomsättning	-2
Aktiverat arbete för egen räkning	0
Övriga rörelseintäkter	0
Summa rörelseintäkter	-2

Rörelsekostnader

Handelsvaror	0
Övriga externa kostnader	-24 114
Personalkostnader	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0
Övriga rörelsekostnader	0
Summa rörelsekostnader	-24 114
Rörelseresultat	-24 115

Finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0
Summa finansiella poster	0
Resultat efter finansiella poster	-24 115

Resultat före skatt

-24 115

Skatter

Skatt på årets resultat	0
Periodens resultat	-24 115

Balansräkning

2017-12-31

Tillgångar
Anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3 671 382
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	0
Goodwill	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	3 671 382

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i svenska dotterföretag	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0

Summa anläggningstillgångar	3 671 382
------------------------------------	------------------

Omsättningstillgångar
Varulager m.m.

Färdiga varor och handelsvaror	348 794
Förskott till leverantörer	0
Summa varulager m.m.	348 794

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	0
Fordringar hos koncernföretag	0
Aktuella skattefordringar	0
Övriga fordringar	3 519
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 246
Summa kortfristiga fordringar	5 765

Kassa och bank

Kassa och bank	4 635
Summa kassa och bank	4 635

Summa omsättningstillgångar	359 194
------------------------------------	----------------

Summa tillgångar	4 030 577
-------------------------	------------------

2017-12-31

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	50 000
Fond för utvecklingsutgifter	3 671 382
Summa bundet eget kapital	3 721 382

Fritt eget kapital

Överkursfond	0
Balanserat resultat	-3 671 382
Periodens resultat	-24 115
Summa fritt eget kapital	-3 695 498
Summa eget kapital	25 885

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0
Summa långfristiga skulder	0

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0
Leverantörsskulder	15 396
Skulder till koncernföretag	3 989 296
Aktuella skatteskulder	0
Övriga skulder	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0
Summa kortfristiga skulder	4 004 692

Summa eget kapital och skulder	4 030 577
---------------------------------------	------------------

Kapitalbehov

	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
Inbetalningar						
Försäljning		0	0	0	0	0
Finansiering		0	18 000 000	0	0	0
Totalt inbetalningar		0	18 000 000	0	0	0
Utbetalningar						
Inköp varor	0	82 500	275 000	0	0	0
Personal	555 521	555 521	809 168	809 168	809 168	809 168
R&D investeringar	0	0	200 000	200 000	200 000	200 000
Registrering	150 000	150 000	200 000	200 000	150 000	150 000
Konsulter	234 561	234 561	261 561	261 561	261 561	261 561
Övriga externa kostnader	177 500	177 500	303 750	303 750	303 750	303 750
Mellanhavanden BrainCool	0	6 036 851	0	0	0	0
Totalt utbetalningar	1 117 582	7 236 933	2 049 479	1 774 479	1 724 479	1 724 479
Akkumulerat kapitalbehov exklusive inbetalningar	1 117 582	8 354 516	10 403 994	12 178 473	13 902 951	15 627 430
Utgående kassa inklusive inbetalningar	-1 117 582	9 645 484	7 596 006	5 821 527	4 097 049	2 372 570

PolarCool bedömer att kapitalbehovet uppgår till 15,6 MSEK för de kommande 18 månaderna, varav 6 MSEK avser återbetalning av mellanhavanden inom koncernen. Det operativa kapitalbehovet beräknas således till 9,6 MSEK, inklusive licenskostnader till BrainCool AB.

Skatteinformation

Sammanfattning

Utdelningen av aktier i PolarCool avses ske i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer. Omkostnadsbeloppet för de aktier i BrainCool som berättigar till utdelningen ska fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i PolarCool.

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av BrainCools utdelning och listning av aktier i PolarCool för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Nedanstående redogörelse omfattar inte situationer där aktierna i BrainCool eller BrainCool innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda regler. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som utdelningen kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid utdelning av aktier i PolarCool

Utdelningen av aktier i PolarCool avses ske i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer. BrainCool har genom förfrågan hos Skatterättsnämnden och Skatteverket erhållit ett positivt förhandsbesked avseende skattefri utdelning. Vid en utdelning enligt Lex ASEA-reglerna ska omkostnadsbeloppet för de aktier i BrainCool som berättigar till utdelningen fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i PolarCool. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i BrainCool som uppkommer till följd av utdelningen av aktier i PolarCool. BrainCool kommer att ansöka om allmänna råd från Skatteverket avseende fördelningen av omkostnadsbeloppet. Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att lämnas så snart som möjligt på BrainCools, PolarCools och Skatteverkets hemsidor.

Beskattning vid avyttring av aktier och andelar av aktier i PolarCool

Vid avyttring av erhållna aktier i PolarCool utlöses kapitalvinstbeskattning. Detsamma gäller för aktieägare som erhåller andelar av aktier i PolarCool som säljs för dennes räkning. Kapitalvinst eller kapitalförlust på marknadsnoterade aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgiften). Anskaffningsutgiften för de aktier i PolarCool som erhållits genom utdelningen bestäms med utgångspunkt i de allmänna råd som Skatteverket kommer att meddela. Anskaffningsutgiften för varje andel av en aktie i PolarCool bör uppgå till motsvarande andel av den anskaffningsutgift för en aktie i BrainCool som fastställs med stöd av Skatteverkets allmänna råd. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas genom att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier i BrainCool av samma slag och sort sammanläggs och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Eftersom aktierna i PolarCool kommer att marknadsnoteras, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos *fysiska personer* beskattas kapitalvinster normalt i inkomstslaget kapital med 30 procent skatt. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktig kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterade del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Hos *aktiebolag* beskattas kapitalvinst på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Avdrag för kapitalförlust på sådana aktier medges normalt endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning från PolarCool

Utdelning från PolarCool beskattas med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och med 22 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminär skatt med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Beskattning av utländska aktieägare

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Kupongskatt utgår emellertid inte vid utdelningen av aktier i PolarCool eftersom utdelningen avses genomföras i enlighet med Lex ASEA-reglerna. Utdelningen kan dock medföra skattekonsekvenser i aktieägarens hemviststat.

Kupongskatt kommer normalt att utgå på utdelningar från BrainCool till aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. Detta gäller dock inte skatteavtalet med Schweiz. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer, som är begränsat skattskyldiga i Sverige, bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bland annat svenska aktier och andelar av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

www.braincool.se

Informationsbroschyren kan beställas via:

E-post: iman.ziai@braincool.se

Telefon: +46 73 3992317