

InCoax Networks AB: InCoax Networks genomför riktad emission om cirka 11,2 MSEK, delvis villkorad av efterföljande godkännande från extra bolagsstämma

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OTILLÅTEN, KRÄVA REGISTRERING ELLER ANNAN ÅTGÄRD ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

InCoax Networks AB (publ) ("InCoax" eller "Bolaget") har i enlighet med den avsikt som offentliggjordes genom Bolagets pressmeddelande den 15 juni 2026, beslutat att genomföra en riktad nyemission om totalt 10 140 899 aktier till en teckningskurs om 1,1 SEK per aktie. Beslutet om den riktade nyemissionen har delvis fattats med stöd av det bemyndigande som beviljades av årsstämman den 12 juni 2026 ("Tranche 1"), och är delvis villkorat av godkännande vid en extra bolagsstämma planerad till den 6 juli 2026 ("Tranche 2", Tranche 1 och Tranche 2 gemensamt den "Riktade Emissionen"). Genom den Riktade Emissionen tillförs InCoax cirka 11,2 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Teckningskursen fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomfördes av Sedermera Corporate Finance AB ("Sedermera"). Ett antal svenska och internationella kvalificerade investerare deltog i den Riktade Emissionen samt styrelseordförande Peter Agardh, via Saugatuck Invest AB, och styrelseledamot Anders Nilsson, via Implementeringssystem i Sundsvall AB tillsammans med medlemmar från Bolagets ledning. Kallelse till extra bolagsstämman kommer att skickas ut som ett separat pressmeddelande. Därtill har en lånefacilitet om 5 MSEK säkerställts från Saugatuck Invest AB utöver den befintliga lånefaciliteten från Saugatuck Invest AB om 25 MSEK.

Jakob Tobieson, VD för InCoax Networks AB, kommenterar: "Vi har idag ett färdigt produkterbudande som möter de krav som marknadens större operatörer ställer och som adresserar ett viktigt behov i utbyggnaden av gigabitbredband. Med nästa generations produkter på plats har vårt fokus tydligt skiftat från utveckling till kommersiell exekvering.

Emissionen stärker vår finansiella uthållighet och ger oss bättre förutsättningar att fortsätta bearbeta de kunddialoger och affärsmöjligheter som redan ingår i vår pipeline. Vi ser med tillförsikt på möjligheten att konvertera det ökade marknadsintresset till konkreta order under andra halvåret 2026."

Den Riktade Emissionen

Styrelsen i InCoax har beslutat att genomföra den Riktade Emissionen till ett totalt värde om cirka 11,2 MSEK före transaktionskostnader. Den Riktade Emissionen sker i två trancher. Tranche 1 av den Riktade Emissionen som omfattar 5 590 904 aktier har beslutats av styrelsen med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 12 juni 2026. Investerarna i Tranche 1 består av ett antal svenska och internationella kvalificerade investerare. Tranche 2 av den Riktade Emissionen omfattar 4 549 995 aktier och riktas till Jakob Tobieson (VD), Mats Svensson (CFO), Helge Tiainen (Business Development

**REGULATORISKT
PRESSMEDDELANDE**

15 juni, 2026

Manager), Johan Huldborg (Hardware Development and Site Manager), Karl Roos (Software Development Manager), Niclas Berglind (Sales & Product Manager), Saugatuck Invest AB (ägs av styrelseordförande Peter Agardh) och Implementeringssystem i Sundsvall AB (ägs av styrelseledamoten Anders Nilsson). Aktierna i Tranche 2 tecknas enligt fördelningen nedan:

Tecknare	Antal aktier
Jakob Tobieson	68 181
Mats Svensson	45 454
Helge Tiainen	90 909
Johan Huldborg	54 545
Karl Roos	9 090
Niclas Berglind	9 090
Anders Nilsson genom Implementeringssystem i Sundsvall AB	454 545
Peter Agardh genom Saugatuck Invest	3 818 181
Summa	4 549 995

Teckningskursen i den Riktade Emissionen uppgår till 1,1 SEK per aktie, och har fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomförts av Sedermera. Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 13 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om trettio (30) handelsdagar från och med 4 maj 2026 fram till och med den 15 juni 2026. De personer i Bolagets styrelse och ledning som deltar i den Riktade Emissionen har erbjudits att delta på samma villkor som överenskommit i bookbuilding-förfarandet.

Då de teckningsberättigade i Tranche 2 består av styrelseledamöter och ledande befattningshavare i InCoax är styrelsens beslut om att genomföra Tranche 2 av den Riktade Emissionen föremål för kapitel 16 i aktiebolagslagen (2005:551) (de så kallade Leo-reglerna) och kommer att kräva godkännande från en extra bolagsstämma i Bolaget med stöd av minst nio tiondelar av både de avgivna rösterna och de representerade aktierna på stämman. Peter Agardh och Anders Nilsson har inte varit delaktig i styrelsens beslut om att genomföra Tranche 2. Genomförandet av Tranche 1 är inte villkorat av Tranche 2.

Lånefaciliteten

I samband med den Riktade Emissionen har styrelsen i Bolaget beslutat att teckna ny lånefacilitet om 5 MSEK från Bolagets huvudägare Saugatuck Invest AB. Lånefaciliteten adderas ovanpå den befintliga lånefaciliteten från Saugatuck Invest AB om totalt 25 MSEK. De första 10 MSEK som avropas från befintlig facilitet löper med en årlig ränta om 8 procent, avropat belopp inom intervallet 10 MSEK till och med 20 MSEK avropas med en årlig ränta om 12 procent. Lån som överskrider 20 MSEK löper med en årlig ränta om 14 procent. Ingen uppläggningsavgift utgår vid tecknandet av den nya faciliteten. Lånefaciliteten löper till och med 13 augusti 2027. Peter Agardh har inte varit delaktig i styrelsens beslut om att inrätta ny lånefacilitet.

Bakgrund och motiv

InCoax Networks utvecklar bredbandslösningar som gör det möjligt för operatörer att leverera höghastighetsinternet via befintliga koaxialnät i fastigheter, utan behov av att installera ny fiber i byggnaden. Bolagets teknik hjälper telekom- och bredbandsoperatörer att snabbare och mer kostnadseffektivt ansluta slutkunder till gigabit- och multigigabithastigheter genom att återanvända befintlig kabelinfrastruktur.

Under tidigare år, och särskilt under 2025, har Bolaget etablerat de strategiska och tekniska förutsättningar som krävs för att möta de omfattande krav som ställs av marknadens största bredbandsleverantörer. Som ett resultat av detta lanserades under inledningen av 2026 de första produktserierna med integrerad eQoS-mjukvara, vilket ger kunder möjlighet att styra och prioritera bredbandstrafik inom fastigheter från distans. eQoS utgör ofta ett centralt krav för tier-1 operatörer och är i många fall en grundläggande förutsättning vid större teknikinstallationer.

Lanseringen markerar ett viktigt steg för InCoax, då Bolaget nu fullt ut möter såväl tekniska som kommersiella krav från operatörer. I takt med att nästa generations produkter nu finns på marknaden har Bolaget under Q2 fortsatt övergången från en utvecklingstung verksamhet till ett ökat fokus på kommersiell exekvering. Den initiala responsen på den nya produktgenerationen har varit positiv och Bolaget ser ett ökat antal kunddialoger i olika stadier av bearbetning. Mest framskridet och särskilt nämnt är det nya ramavtal som tecknades med den USA-baserade Tier 1-operatören och som Bolaget pressmeddelande om den 2 juni 2026.

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att genomföra den Riktade Emissionen, vilket stärker Bolagets finansiella ställning och förbättrar Bolagets förutsättningar för att konvertera det ökade kundintresset till konkreta affärer. Emissionslikviden avses finansiera den löpande verksamheten fram till dess att Bolaget uppnår ett positivt kassaflöde.

Överväganden avseende avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen har genomfört en omfattande analys och noggrant utvärderat förutsättningarna för att anskaffa kapital genom en företrädesemission. Efter en samlad bedömning har styrelsen kommit fram till att den Riktade Emissionen, under rådande marknadsförhållanden, är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget, dess aktieägare och Bolagets långsiktiga strategiska utveckling.

Styrelsens bedömning grundar sig bland annat på följande överväganden:

- En företrädesemission skulle vara väsentligt mer tids- och resurskrävande att genomföra än den Riktade Emissionen. En kortare genomförandeprocess bedöms möjliggöra för ledningen att i större utsträckning fokusera på Bolagets kommersiella utveckling, samtidigt som exponeringen mot marknadsvolatilitet minskar. Därutöver ges Bolaget möjlighet att tillvarata det rådande intresset för Bolagets aktie och därmed genomföra kapitalanskaffningen under gynnsamma förutsättningar.
- Den Riktade Emissionen har kunnat genomföras till en betydligt lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission. Mot bakgrund av rådande marknadsförutsättningar bedömer styrelsen dessutom att en företrädesemission hade krävt att garantiåtaganden upphandlades för att säkerställa en tillräcklig teckningsgrad. Sådana garantiarrangemang hade sannolikt medfört betydande kostnader för Bolaget och, beroende på ersättningsstruktur, kunnat leda till ytterligare utspädning för befintliga aktieägare.
- En företrädesemission hade med stor sannolikhet behövt genomföras till en lägre teckningskurs och därmed med en högre rabatt i förhållande till marknadskursen. Detta skulle sannolikt ha medfört en större utspädning för befintliga aktieägare. En högre emissionsrabatt hade sannolikt inneburit en ökad risk för negativ påverkan på aktiekursen i samband med genomförandet av emissionen.
- Den Riktade Emissionen har medfört att Bolagets aktieägarbas ytterligare stärkts genom att svenska och internationella kvalificerade investerare har deltagit i den Riktade Emissionen, vilket bedöms vara positivt för Bolagets fortsatta utveckling och position på kapitalmarknaden. Anledningen till att den Riktade Emissionen även har riktats till personer i Bolagets styrelse och ledning, varav flertalet också är befintliga aktieägare, är att förstärkt ägande och linjerade intressen inom denna krets bedömts vara viktigt för genomförandet av den Riktade Emissionen, och enligt styrelsens bedömning även skapar trygghet och stabilitet för både Bolaget och dess aktieägare.

Med hänsyn till ovanstående har styrelsen gjort bedömningen att den Riktade Emissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för InCoax att stärka Bolagets finansiella ställning och samtidigt bibehålla mest värde i Bolaget och är mest gynnsamt för Bolagets aktieägare.

Genom att teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande bedömer styrelsen att teckningskursens marknadsmässighet säkerställs.

Förändring i antal aktier, aktiekapital och utspädning

Genom Tranche 1 kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 397 726,00 SEK, från 34 916 858,75 SEK till 36 314 584,75 SEK, genom emitterandet av 5 590 904 nya aktier. Detta kommer medföra en ökning av det totala antalet aktier från 139 667 435 till 145 258 339 aktier, vilket resulterar i en utspädning om cirka 3,8 procent för befintliga aktieägare.

Förutsatt att Tranche 2 godkänns vid den extra bolagsstämman som är planerad till den 6 juli 2026, kommer Bolagets aktiekapital att öka ytterligare med 1 137 498,75 SEK, från 36 314 584,75 SEK till 37 452 083,50 SEK, genom emitterandet av 4 549 995 nya aktier. Totala antalet aktier kommer således att öka från 145 258 339 till 149 808 334, vilket medför en utspädning om cirka 3,0 procent för befintliga aktieägare.

Den Riktade Emissionen kommer i sin helhet innebära att aktiekapitalet ökar från 34 916 858,75 SEK till 37 452 083,50 SEK genom emitterandet av 10 140 899 nya aktier, vilket medför att den totala utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till 6,8 procent.

Extra bolagsstämma

Styrelsens beslut om Tranche 2 är villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 6 juli 2026. Kallelse till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom separat pressmeddelande.

Rådgivare

Sedermera Corporate Finance AB agerar Sole bookrunner och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med den Riktade Emissionen. Nordic Issuing AB är emissionsinstitut.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jakob Tobieson, VD, InCoax Networks AB
jakob.tobieson@incoax.com
+46 (0) 764 955 260

Denna information är sådan information som InCoax Networks AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 juni 2026 kl. 23:00 (CEST).

Om InCoax Networks AB (publ)

InCoax Networks AB (publ) ger ny användning till fastigheters befintliga koaxialkabelnät för förlängning av fiber och fast yttäckande radioaccess (FWA) till världens ledande bredbandsoperatörer. Tekniken är ett högpresterande, framtidssäkert, pålitligt och kostnadseffektivt komplement, som minskar installationstiden och förbättrar anslutningsgraden, för ökad digital integration och bred tillgång till internet.

För ytterligare information om InCoax, besök incoax.com. Tapper Partners AB, tel. +46 (0)70 44 010 98, ca@tapperpartners.se, är Bolagets Certified Adviser

VIKTIG INFORMATION

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig. Inom varje medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") definition.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) "high net worth entities" som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Riktade Emissionen. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i den Riktade Emissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets avsikter, bedömningar eller nuvarande förväntningar om och mål för Bolagets framtida verksamhet, finansiella situation, utveckling, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt marknaderna där Bolaget verkar. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och som kan identifieras av att de innehåller ord såsom "tro", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera", "uppskatta", "kommer", "bör", "kunde", "sikta" eller "kanske" eller, i varje enskilt fall, negationer därav, eller liknande, uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer kan de faktiska resultaten eller utfallet skilja sig väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena, vilka är ett resultat av många faktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda häri genom sådana framåtriktade uttalanden. Bolaget garanterar inte att antagandena bakom de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är fria från fel och accepterar inte något ansvar för framtida exakthet i de åsikter som uttrycks i detta pressmeddelande eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande för att återspegla efterföljande händelser. Läsare av detta pressmeddelande bör inte otillbörligt förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Informationen, åsikter och framåtriktade uttalanden som ingår i detta pressmeddelande lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att ändras utan föregående meddelande. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revideringar av framåtriktade uttalanden för att avspegla händelser som uppstår eller omständigheter som uppstår i relation till innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.