

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE ÅTGÄRDER ÄN SÅDANA ÅTGÄRDER SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

InCoax Networks AB beslutar om en företrädesemission om cirka 45 MSEK villkorat av godkännande från extra bolagsstämma

Styrelsen för InCoax Networks AB (publ) ("InCoax" eller "Bolaget") har idag, villkorat av efterföljande godkännande vid en extra bolagsstämma den 13 november 2026, beslutat att genomföra en nyemission av aktier om cirka 45 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen uppgår till 0,01 SEK per aktie. Bolagets största aktieägare Saugatuck Invest AB ("Saugatuck") har lämnat en teckningsförbindelse avseende teckning av aktier med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen uppgående till cirka 24,5 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Saugatuck lämnat ett garantiåtagande på resterande cirka 75,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om 100 procent och kommer att tillföra Bolaget cirka 45 MSEK före avdrag för emissionskostnader, varav upp till 15 MSEK genom kvittning av Saugatucks fordran på Bolaget. Kallelsen till den extra bolagsstämman kommer att ske genom ett separat pressmeddelande.

Sammanfattning av Företrädesemissionen

- Styrelsen för InCoax har idag, villkorat av efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma, fattat beslut om att genomföra Företrädesemissionen. Den extra bolagsstämman planeras att hållas den 13 november 2026, och kallelse kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.
- För att möjliggöra en teckningskurs om 0,01 SEK föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman även beslutar om minskning av aktiekapitalet, varigenom aktiens kvotvärde sänks från 0,25 SEK till 0,01 SEK, samt om erforderliga ändringar av bolagsordningen.
- Den som på avstämningsdagen den 17 november 2026 är registrerad som aktieägare i InCoax äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna trettio (30) nyemitterade aktier i Företrädesemissionen.
- Sista handelsdag i aktien med rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 13 november 2026.
- Teckningskursen är 0,01 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
- Högst 4 494 250 020 aktier kan komma att emitteras i Företrädesemissionen.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 19 november 2026 till och med den 3 december 2026.

- Vid full teckning i Företrädesemissionen erhåller Bolaget en emissionslikvid om cirka 45 MSEK före emissionskostnader, varav upp till 15 MSEK erläggs genom kvittning av Saugatucks fordran på Bolaget.
- Bolaget har erhållit teckningsförbindelse och garantiåtagande från Saugatuck uppgående till sammanlagt cirka 45 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelsen eller garantiåtagandet.

Bakgrund och motiv till Företrädesemissionen

InCoax har under de senaste åren investerat betydande resurser i att utveckla och operatörsanpassa sin MoCA Access™-plattform, i huvudsak inom ramen för samarbetet med Nokia. Utvecklingsarbetet har resulterat i ett väsentligt stärkt och breddat produkterbjudande, med teknik och funktionalitet anpassade för ledande bredbandsoperatörers krav. Samtidigt har kommersialiseringen tagit längre tid än förväntat och försäljningsutvecklingen har inte motsvarat Bolagets förväntningar.

Som InCoax offentliggjorde den 5 oktober 2026 har Bolaget, mot bakgrund av den förändrade relationen med Nokia, inlett en strategisk omställning med ökat fokus på direktförsäljning och en mer kostnadseffektiv verksamhet. Parternas inriktning är att InCoax övertar försäljningsansvaret och får möjlighet att bearbeta kunder som tidigare omfattats av avtalsmässiga begränsningar. De slutliga villkoren för den förändrade samarbetsmodellen återstår att fastställa.

Den nya inriktningen innebär att InCoax koncentrerar sina resurser till utvalda kunder och projekt, där direkt kundkontakt och Bolagets egen specialistkompetens bedöms kunna skapa bättre förutsättningar för kommersialisering. Den tekniska plattform som utvecklats under de senaste åren inom ramen för samarbetet utgör grunden för ett bredare, mer flexibelt och konkurrenskraftigt kunderbjudande. Samtidigt genomför Bolaget en anpassning av organisation och kostnadsstruktur, där omfattande utvecklings- och integrationsarbete ersätts av ett tydligare fokus på försäljning, kundprojekt och kunddrivna produktanpassningar. Omställningen förväntas medföra väsentligt lägre löpande kostnader.

Den lägre försäljningstakten har medfört ett fortsatt negativt kassaflöde. Då inga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjades under nyttjandeperioden i september 2026 uteblev även det kapitaltillskott som Bolaget hade räknat med. Trots pågående kostnadsanpassningar behöver InCoax därför stärka sin finansiella ställning för att säkerställa verksamhetens fortsatta drift och genomföra den strategiska omställningen.

Mot denna bakgrund har styrelsen, villkorat av efterföljande godkännande vid en extra bolagsstämma den 13 november 2026, beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 45 MSEK före emissionskostnader, varav högst 15 MSEK erläggs genom kvittning. Den kontanta emissionslikviden, lägst cirka 29,9 MSEK före emissionskostnader, avses användas för att finansiera Bolagets löpande verksamhet under omställningsperioden, genomföra planerade kostnadsanpassningar och driva identifierade affärsmöjligheter mot konkreta kundaffärer.

Utifrån nuvarande verksamhetsplan bedöms emissionslikviden, tillsammans med de planerade kostnadsreduktionerna, vara tillräcklig för att finansiera verksamheten tills dess att den löpande verksamheten kan generera positivt kassaflöde, vilket Bolaget bedömer kan nås mot slutet av 2027. Bedömningen förutsätter bland annat att kostnadsanpassningarna genomförs som planerat och är beroende av hur försäljningen utvecklas.

Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen, tillsammans med en väsentligt reducerad kostnadsbas, skapar förutsättningar för InCoax att tillvarata värdet av de senaste årens teknikutveckling och driva verksamheten vidare med en mer fokuserad och kommersiellt orienterad affärsmodell.

Företrädesemissionen

Styrelsen för Bolaget har idag, villkorat av efterföljande godkännande vid en extra bolagsstämma den 13 november 2026, beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Teckningskursen i Företrädesemissionen är 0,01 SEK per aktie. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 45 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 0,7 MSEK. Upp till 15 MSEK av emissionslikviden kan komma att erläggas genom kvittning av Saugatucks fordran på Bolaget.

Den som på avstämningsdagen den 17 november 2026 är registrerad som aktieägare i Bolaget kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget, varvid en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av trettio (30) nya aktier. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Bolagets aktier handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 13 november 2026 och första dag för handel i aktierna exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 16 november 2026.

Teckningsperioden löper från och med den 19 november 2026 till och med den 3 december 2026. Bolagets styrelse har rätt att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket i sådant fall kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 3 december 2026. Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Handel i teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 november 2026 till och med den 30 november 2026 och handel i BTA (betalda tecknade aktier) kommer att äga rum under perioden från och med den 19 november 2026 till och med den 22 december 2026.

Om inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för emissionens högsta belopp ske; *i första hand* till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; *i andra hand* till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och *i tredje hand* till den som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Inget prospekt eller informationsdokument kommer att upprättas i samband med Företrädesemissionen. Fullständiga villkor för Företrädesemissionen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.incoax.com, Västra Hamnen Corporate Finance AB:s hemsida, www.vhcorp.se, samt Nordic Issuing AB:s hemsida www.nordic-issuing.se, innan teckningsperioden inleds.

Minskning av aktiekapitalet och ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra en teckningskurs om 0,01 SEK per aktie föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med 35 954 000,16 SEK, från 37 452 083,50 SEK till 1 498 083,34 SEK, utan indragning av aktier. Efter minskningen kommer aktiens kvotvärde att uppgå till 0,01 SEK. Eftersom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med ett belopp som överstiger minskningsbeloppet kommer varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital sammantaget att minska, varför minskningen kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket. Styrelsen föreslår även att bolagsstämman beslutar om erforderliga ändringar av gränserna för aktiekapital och antal aktier i bolagsordningen.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

InCoax har erhållit en teckningsförbindelse från Saugatuck avseende teckning av aktier med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 24,5 procent av Företrädesemissionen.

Därutöver har Saugatuck lämnat ett garantiåtagande avseende cirka 33,9 MSEK, motsvarande resterande cirka 75,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Saugatuck har rätt att erlagga betalning för upp till 15 MSEK av sitt åtagande genom kvittning av sin fordran på Bolaget. I den mån Saugatucks tilldelning understiger 15 MSEK sker kvittning med ett motsvarande lägre belopp.

Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelsen eller garantiåtagandet.

En teckning av aktier i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt) som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav som motsvarar eller överstiger något av tröskelvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, måste innan investeringen inlämnas till Inspektionen för Strategiska Produkter ("ISP") i enlighet med lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar.

Dispens från budplikt

Saugatuck innehar idag 36 774 093 aktier, motsvarande cirka 24,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, och har inom ramen för Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelse och garantiåtaganden om upp till cirka 45 MSEK. Saugatuck ansökte hos Aktiemarknadsnämnden om dispens från den budplikt som kan uppkomma i händelse av att dess åtagande infrias. Aktiemarknadsnämnden har meddelat beslut och medgett dispens från budplikt (AMN 2026:56).

Dispensen från budplikten är villkorad av att 1) aktieägarna inför stämman i Bolaget informeras om hur stor kapital- respektive röstandel som Saugatuck högst kan få genom att teckna aktier utöver sin företrädesandel, samt att 2) emissionsbeslutet biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman, varvid man vid rösträkningen ska bortse från de aktier som innehas och på stämman företräds av Saugatuck.

Den maximala kapital- respektive röstandel som Saugatuck högst kan få genom att infria sitt åtagande, förutsatt att Företrädesemissionen inte tecknas av någon annan, är cirka 97,57

procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat på antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen).

Extra bolagsstämma

Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande vid en extra bolagsstämma som avses hållas den 13 november 2026. Bolagsstämman föreslås även besluta om minskning av aktiekapitalet och ändring av bolagsordningen enligt ovan.

Kallelse till extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom separat pressmeddelande.

Förändring av antal aktier och aktiekapital samt utspädning

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i InCoax att öka med högst 4 494 250 020 aktier, från 149 808 334 aktier till 4 644 058 354 aktier, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 44 942 500,20 SEK (beräknat på det nya kvotvärdet om 0,01 SEK efter genomförd minskning av aktiekapitalet), från 1 498 083,34 SEK (efter genomförd minskning av aktiekapitalet) till 46 440 583,54 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning, en utspädningseffekt om cirka 96,8 procent av röster och aktier i Bolaget.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

13 november 2026	Extra bolagsstämma
13 november 2026	Sista handelsdag i aktien med rätt att delta i Företrädesemissionen
16 november 2026	Första handelsdag i aktien utan rätt att delta i Företrädesemissionen
16 november 2026	Delårsrapport för tredje kvartalet 2026
17 november 2026	Avstämningsdag
19 november – 3 december 2026	Teckningsperiod
19 november – 30 november 2026	Handel med teckningsrätter
19 november – 22 december 2026	Handel i BTA
7 december 2026	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Rådgivare

Västra Hamnen Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Ascente Law AB är legal rådgivare till InCoax i samband med Företrädesemissionen. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut.

För mer information:

Jakob Tobieson, vd, InCoax Networks AB

jakob.tobieson@incoax.com

+46 (0) 764 955 260

Denna information är sådan som InCoax Networks AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 oktober 2026 kl. 19:15 (CEST).

Om InCoax Networks AB

InCoax Networks AB (publ) ger ny användning till fastigheters befintliga koaxialkabelnät för förlängning av fiber och fast trådlös access (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. www.incoax.com

För mera information om företaget, 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. Mottagare av detta pressmeddelande i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har publicerats, offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana 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 om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp på handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen") och det kommer inte upprättas något prospekt med anledning av Företrädesemissionen. Detta pressmeddelande är inte heller ett informationsdokument enligt Bilaga IX i Prospektförordningen och det kommer inte att upprättas något informationsdokument med anledning av Företrädesemissionen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget.

De värdepapper som beskrivs häri har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller annan värdepapperstillsynsmyndighet i någon stat eller annan jurisdiktion i USA, och får inte erbjudas eller säljas i USA (såsom definierat i Regulation S enligt Securities Act) med undantag för tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven enligt Securities Act och i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning. Varken detta dokument eller information här i utgör eller ingår i ett erbjudande om att sälja eller uppmanar att förvärva värdepapper i USA. Det kommer inte att erbjudas några värdepapper till allmänheten 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, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, 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.

I Storbritannien riktas detta pressmeddelande enbart till personer som utgör 'kvalificerad investerare' i enlighet med definitionen av UK Prospectus Regulation och som (i) har professionell erfarenhet i ärenden relaterade till investeringar under artikel 19(5) i som vid var tid gällande Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"), eller (ii) är personer som omfattas av Artikel 49(2)(A) till (D) i Ordern, eller (iii) till vilka det på annat sätt lagligen kan kommuniceras. För dessa ändamål, avser benämningen 'UK Prospectus Regulation' förordning EU 2017/1129 som utgör en del av nationell rätt i Storbritannien i enlighet med inhemsk lagstiftning, European (Withdrawal) Act 2018.

Inom det europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande av aktier eller andra värdepapper till allmänheten i något annat land än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska Unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Då InCoax anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av ISP. Bolaget kommer senast i samband med inledandet av teckningsperioden att publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, www.incoax.com.