

PolarCool AB avser att genomföra en fullt säkerställd företrädesemission av aktier om cirka 12 MSEK

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, SINGAPORE, NYA ZEELAND, JAPAN, SYDKOREA, KANADA, RYSSLAND, SCHWEIZ, HONGKONG ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. YTTERLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I POLARCOOL AB. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Styrelsen i PolarCool AB ("PolarCool" eller "Bolaget") har idag, villkorat av efterföljande godkännande från en extra bolagsstämma som planeras hållas den 21 november 2025 ("Extra Bolagsstämman"), beslutat om att genomföra en nyemission av högst 5 596 908 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen uppgår till 2,15 SEK per aktie. Vid fullteckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 12 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden från Företrädesemissionen avses användas för att accelerera försäljningen av PolarCap®, säkerställa en framgångsrik lansering i Nordamerika samt stärka den finansiella flexibiliteten. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 12 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna uppgår till cirka 7,4 MSEK eller cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen och har lämnats av befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelsemedlem Alexander Fällström och Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB. Garantiåtagandena uppgår till cirka 4,6 MSEK eller cirka 38,1 procent av Företrädesemissionen och har lämnats av ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB. Garantiåtagandena kan tas i anspråk i den mån Företrädesemissionen inte tecknas till 100 procent eller mer. Företrädesemissionen förutsätter att Extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet. Styrelsen kommer genom ett separat pressmeddelande att kalla till Extra Bolagsstämma. Om Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att, helt eller delvis, besluta om en övertilldelningsemission om högst 1 395 350 aktier ("Övertilldelningsemissionen"). Övertilldelningsemissionen förutsätter att Extra Bolagsstämman beslutar om emissionsbemyndigande.

Sammanfattning

- Styrelsen i PolarCool har idag, villkorat av efterföljande godkännande vid Extra Bolagsstämman som är planerad att hållas den 21 november 2025, beslutat om en nyemission av högst 5 596 908 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare per avstämningsdagen den 26 november 2025. Kallelse till den Extra Bolagsstämman offentliggörs genom ett separat pressmeddelande.
- Emissionslikviden uppgår till cirka 12 MSEK före avdrag för emissionskostnader och avses användas för att accelerera försäljningen av PolarCap®, säkerställa en framgångsrik lansering i Nordamerika samt stärka den finansiella flexibiliteten.

- Aktieägare som på avstämningsdagen den 26 november 2025 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Teckningskursen har fastställts till 2,15 SEK per aktie.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen pågår mellan den 28 november 2025 till och med den 12 december 2025.
- Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Teckningsförbindelserna har erhållits från befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelsemedlem Alexander Fällström och Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB, vilka sammanlagt uppgår till cirka 7,4 MSEK eller cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen. Lämnade garantiåtaganden uppgår till cirka 4,6 MSEK eller cirka 38,1 procent av Företrädesemissionen och har lämnats av ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB.

Bakgrund och motiv

Under 2025 har PolarCool framgångsrikt fortsatt etableringen av PolarCap® på den europeiska marknaden, samtidigt som Bolaget har förberett lanseringen i USA och Kanada. Marknadsmässigt har Bolaget gjort fortsatt goda framsteg, särskilt inom ishockey, där kundbasen växer i stadig takt. Under året tecknade Bolaget sitt hittills största enskilda avtal, värt cirka 2,5 MSEK, genom ett treårigt ligaavtal med Tjeckiens högsta professionella ishockeyliga, Extraliga. Bolaget har därmed lagt en stark grund för fortsatt tillväxt i Europa.

Även inom det kliniska området har Bolaget gjort framsteg. Den omfattande studien inom rugby, som genomförs i samarbete med de tre ledande rugbyorganisationerna World Rugby, United Rugby Championship och Premiership Rugby, har nu inletts. PolarCool förväntar sig dessutom att inom kort erhålla resultat från den avslutade biomarkörsstudien inom boxning. Ett positivt resultat skulle inte bara påvisa biologiskt positiva effekter av behandlingen, utan även bredda användningsområdet till att omfatta behandling av huvudsmällor generellt, vilket skulle mångdubbla den redan betydande marknadspotentialen för behandlingen.

PolarCool fokuserar framgent även på lanseringen i USA och Kanada. Processen fortskrider enligt plan, och Bolaget förväntar sig lansering på dessa marknader under första halvåret 2026. Under året har Bolaget gjort betydande regulatoriska framsteg som banar väg för expansionen och där fortsatta intensiva insatser pågår för att uppnå marknadsgodkännanden. Bolaget har redan idag pågående dialoger med ledande opinionsbildare inom hjärnskakningsområdet samt konkreta intressen från klubbar på högsta nivå inom hockey och amerikansk fotboll samt. Processen pågår också gällande val av distributör för respektive marknad. För att accelerera tillväxten och lanseringen i Nordamerika genomför PolarCool den förestående Företrädesemissionen.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 12 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK. Nettolikviden kommer att användas för att accelerera försäljningen av PolarCap®, säkerställa en framgångsrik lansering i Nordamerika samt stärka den finansiella flexibiliteten.

Kapitalet möjliggör en fortsatt tillväxtresa och är, vid fullteckning, avsett att finansiera följande aktiviteter:

- 30% Lansering i USA och Kanada
- 30% Regulatoriska (FDA/Health Canada) godkännanden i USA och Kanada
- 20% Accelerera försäljningen på befintliga marknader
- 20% Kostnader i den löpande verksamheten

Likviden kommer även att användas i arbetet med att teckna samarbetsavtal med lämpliga distributions- och försäljningspartners i USA respektive Kanada.

Preliminär tidplan

21 november 2025: Extra Bolagsstämman

24 november 2025: Sista dag för handel inklusive rätt till teckningsrätter

25 november 2025: Första dag för handel exklusive rätt till teckningsrätter

25 november 2025: Beräknad dag för offentliggörande av förenklat informationsdokument

26 november 2025: Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen

28 november 2025 – 9 december 2025: Handel med teckningsrätter

28 november 2025 – 12 december 2025: Teckningsperiod för Företrädesemissionen

28 november 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket vilket preliminärt beräknas ske vecka 2 2026: Handel i betalda tecknade aktier (BTA)

16 december 2025: Preliminärt datum för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen i sammandrag

Bolagets styrelse har idag, villkorat av efterföljande godkännande vid Extra Bolagsstämman som är planerad att hållas den 21 november 2025, beslutat om att genomföra Företrädesemissionen på följande villkor:

- Bolaget kommer att emittera högst 5 596 908 aktier till en teckningskurs om 2,15 SEK per aktie.
- Vid fullteckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 12 MSEK före emissionskostnader.
- Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma den som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade som aktieägare, varvid en (1) teckningsrätt erhålls för varje innehavd aktie i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 28 november 2025 till och med den 12 december 2025. Bolagets styrelse har rätt att förlänga teckningstiden.
- Handel i teckningsrätter förväntas pågå mellan den 28 november 2025 till och med den 9 december 2025.
- Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp enligt följande,

- i) I första hand ska aktier tilldelas de som även tecknats aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som varje tecknare tecknad med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii) I andra hand ska, om samtliga aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii) I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd att teckningsrätter ske till de som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktier och aktiekapital

Genom den minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier som styrelsen föreslår att Extra Bolagsstämman den 21 november 2025 ska besluta om att ske direkt innan Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att minska från 12 593 043,00 SEK till 6 296 521,50 SEK och kvotvärdet per aktie minskas initialt från 2,25 SEK till 1,125 SEK. Beslutet om minskning av aktiekapitalet kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets tillstånd eftersom minskningen av aktiekapitalet motsvarar den del av aktiekapitalets ökning i Företrädesemissionen som är hänförlig till ökning på grund av nyemitterade aktier, vilket medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital kommer minska. Under förutsättning att den Extra Bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag, kommer aktiekapitalet till följd av Företrädesemissionen att återställas. Företrädesemissionen innebär att aktiekapitalet kan öka med högst 6 296 521,50 SEK, från 6 296 521,50 SEK efter genomförd minskning, till 12 593 043 SEK (baserat på kvotvärdet om 1,125 SEK) och att antalet aktier kan öka med högst 5 596 908 aktier från 5 596 908 aktier till 11 193 816 aktier, vilket motsvarar en utspädning om 50 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Övertilldelningsemission

Om Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att, helt eller delvis, besluta om Övertilldelningsemissionen. Övertilldelningsemissionen kan komma att uppgå till högst 1 395 350 aktier. Villkoren vid Övertilldelningsemissionen kommer vara desamma som i Företrädesemissionen. Vid emissionsbeslutet ska styrelsen besluta om tilldelning i enlighet med principerna för tilldelning i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid vid en eventuell överteckning av Företrädesemissionen. Rätten att teckna aktier i Övertilldelningsemissionen ska tillfalla dem som tecknar aktier i Företrädesemissionen utan att erhålla full tilldelning.

Övertilldelningsemission innebär att aktiekapitalet initialt kan öka med högst 1 569 768,75 SEK (baserat på kvotvärdet om 1,125 SEK) och att antalet aktier kan öka med ytterligare högst 1 395 350 aktier, vilket tillsammans med Företrädesemissionen motsvarar en utspädning om cirka

55,54 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Förenklat informationsdokument

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av det förenklade informationsdokument som beräknas offentliggöras av Bolaget omkring den 25 november 2025.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 12 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna har erhållits från befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelsemedlem Alexander Fällström och Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB, vilka sammanlagt uppgår till cirka 7,4 MSEK eller cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen. Lämnade garantiåtaganden uppgår sammanlagt till cirka 4,6 MSEK eller cirka 38,1 procent av Företrädesemissionen och har lämnats av ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets största aktieägare Achilles Capital AB. Fullständig information om ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer att framgå av det förenklade informationsdokument som beräknas offentliggöras av Bolaget omkring den 25 november 2025. Garantiåtaganden frånfaller om Företrädesemissionen tecknas till 100 procent eller mer. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ersättning för lämnade garantiåtaganden uppgår till 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier till en teckningskurs motsvarande teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Styrelsen avser att besluta om en riktad emission till garanterna med stöd av samma bemyndigande som kommer föreslås för Övertilldelningsoptionen. Sammanlagt kan högst 426 491 aktier emitteras, vilket innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med ytterligare högst 479 802,375 SEK och en ytterligare utspädning om cirka 3,7 procent. Ersättningen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med potentiella garantier och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Ingen ersättning utgår till de som lämnat teckningsförbindelser med och utan stöd av företrädesrätt.

Extra bolagsstämma

Styrelsens beslut avseende Företrädesemissionen, minskning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningens gränser för antalet aktier och aktiekapitalet samt bemyndigande för Övertilldelningsemissionen garantiersättning förutsätter aktieägarnas godkännande respektive beslut. Styrelsen avser att kalla till Extra Bolagsstämma att hållas den 21 november 2025.

Rådgivare

[Eminova Partners Corporate Finance AB](#) agerar finansiell rådgivare och [Advokatfirman Delphi](#) agerar legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission AB agerar emissionsinstitut.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Erik Andersson - VD
Telefon: +46 738 60 57 00
E-mail: erik.andersson@polarcool.se

Denna information är sådan information som PolarCool AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2025 kl. 17:50 CET.

Om PolarCool AB (publ.)

PolarCool AB (publ.) är ett medicinteknikföretag som utvecklar, marknadsför och säljer produkter inom idrottsmedicin. Bolaget fokuserar på behandling av hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. PolarCool AB (publ.) har sitt säte i Lund. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market.

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 om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i PolarCool i någon jurisdiktion, varken från PolarCool eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte godkänts eller granskats av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte heller något dokument i den form som föreskrivs i Prospektförordningens bilaga IX.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet.

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, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland 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, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial

Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (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 pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

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

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar PolarCool aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "kommer", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, 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.

Denna information, de åsikter och de framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande gäller enbart vid detta datum och kan ändras utan underrättelse därom. PolarCool lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.