

PolarCool AB offentliggör utfall i företrädesemission av aktier, beslutar om riktad emission till garantier och meddelar flaggning

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 (PUBL). SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Styrelsen i PolarCool AB (publ) ("PolarCool" eller "Bolaget") offentliggör idag utfallet av den nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare som beslutades av styrelsen den 22 oktober 2025 och godkändes av den extra bolagsstämman den 21 november 2025 ("Företrädesemissionen"). Totalt tecknades Företrädesemissionen till cirka 10,4 MSEK, motsvarande cirka 86,3 procent av Företrädesemissionen. Cirka 80,7 procent av Företrädesemissionen tecknades med stöd av teckningsrätter och cirka 5,6 procent tecknades utan stöd av teckningsrätter. Resterande del upp till 100 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 1,6 MSEK, tecknas därmed av garantier i enlighet med ingångna garantiåtaganden. PolarCool tillförs cirka 12 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Styrelsen i Bolaget har i samband med tilldelning beslutat att medge kvittning av vissa fordringar mot Bolaget om cirka 0,7 MSEK. Vidare har styrelsen idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 21 november 2025, beslutat om en riktad nyemission av 426 490 aktier till garantier i Företrädesemissionen som ersättning för deras garantiåtaganden ("Ersättningsemmissionen"). Teckningskursen i Ersättningsemmissionen är fastställd till 2,15 SEK per aktie. PolarCool meddelar även att Achilles Capital AB:s aktieinnehav i Bolaget kommer att passera flaggningsgränsen om 25 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna.

PolarCools vd, Erik Andersson kommenterar;

- *Jag känner stor entusiasm över det starka intresse vi har sett i Företrädesemissionen. Jag är också mycket tacksam för att flera av våra större befintliga aktieägare väljer att öka sina innehav genom infriade teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Det är ett tydligt uttryck för deras långsiktighet och ger Bolaget en ökad trygghet i ett viktigt och spännande skede. Potentialen för PolarCool är fortsatt stor, och vi ser nu fram emot att fullt ut fokusera på att accelerera etableringen av PolarCap® i Europa, Australien och Sydafrika, samt framför allt att förbereda oss för lanseringen i Nordamerika*

Utfall

Teckningsperioden i Företrädesemissionen avslutades den 12 december 2025. Totalt tecknades Företrädesemissionen till cirka 10,4 MSEK, motsvarande cirka 86,3 procent av

Företrädesemissionen. Cirka 80,7 procent av Företrädesemissionen tecknades med stöd av teckningsrätter och cirka 5,6 procent av Företrädesemissionen tecknades utan stöd av teckningsrätter. Resterande del om cirka 13,7 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 1,6 MSEK, tecknas därmed av garanter i enlighet med ingångna garantiåtaganden.

Teckningskursen i Företrädesemissionen var 2,15 SEK per aktie. Rätt att teckna de nya aktierna med företrädesrätt tillkom den som på avstämningsdagen den 26 november 2025 var registrerad som aktieägare i Bolaget. Genom Företrädesemissionen tillförs PolarCool cirka 12 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK. Emissionslikviden avses användas för att accelerera försäljningen av PolarCap®, säkerställa en framgångsrik lansering i Nordamerika samt stärka den finansiella flexibiliteten.

Meddelande om tilldelning

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter lämnas genom översändande av avräkningsnota. Tilldelning av aktier har skett i enlighet med de principer som anges i det förenklade informationsdokumentet som Bolaget offentliggjorde den 25 november 2025.

Betalda tecknade aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 2 2026, ombokas betalda tecknade aktier ("BTA") till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. Handel i BTA fortlöper till dess på Spotlight Stock Market.

Ersättningsemissionen

Som kommunicerades i samband med beslutet om Företrädesemissionen ska ersättning till garanter utgå med 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier till en teckningskurs motsvarande teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Ersättningen bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Med anledning därav har styrelsen idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 21 november 2025, beslutat om Ersättningsemissionen om cirka 0,9 MSEK, vilken omfattar totalt 426 490 nyemitterade aktier. Teckningskursen är fastställd till 2,15 SEK per aktie, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Betalning sker genom kvittning av garanternas fordran avseende garantiersättning. Samtliga aktier i Ersättningsemissionen har tecknats och tilldelats.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att fullgöra Bolagets avtalsenliga förpliktelse gentemot garanterna. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolagets finansiella ställning att utnyttja möjligheten att erlagga garantiersättning i form av utgivna aktier istället för kontant betalning. Teckningskursen i Ersättningsemissionen förhandlades på armlängds avstånd med garanterna i samband med ingåendet av garantiavtalen inför styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen, vilket skedde i samråd med den finansiella rådgivaren och efter en analys av marknadsläget. Sammanfattningsvis är det styrelsens bedömning att teckningskursen och övriga villkor i Ersättningsemissionen får anses vara marknadsmässiga. Skälet till att Ersättningsemissionen riktar sig till befintliga aktieägare är att dessa lämnat emissionsgarantier.

Aktier och aktiekapital

Den extra bolagsstämman i Bolaget den 21 november 2025 beslutade om en minskning av aktiekapitalet med 6 296 521,50 SEK till 6 296 521,50 SEK i syfte att genomföra Företrädesemissionen samt tillse att en andel av emissionslikviden kan tillfalla fritt kapital. I

samband med registrering av den genom Företrädesemissionen emitterade aktierna hos Bolagsverket kommer även beslut avseende minskning av aktiekapitalet registreras.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med 6 296 521,50 SEK, från 6 296 521,50 SEK till 12 593 043,00 SEK (med beaktande av den minskning av aktiekapitalet enligt ovan) och att antalet aktier ökar med 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. Genom Ersättningsemissionen ökar aktiekapitalet med ytterligare 479 801,25 SEK till 13 072 844,25 SEK och antalet aktier ökar med ytterligare 426 490 aktier till 11 620 306 aktier, vilket motsvarar en ytterligare utspädning om 3,7 procent av det totala antalet aktier och röster.

Sammantaget innebär Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen en utspädning om 51,8 procent efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Flaggning

PolarCool meddelar härmed att Achilles Capital AB aktieinnehav i Bolaget kommer att passera flaggningsgränsen om 25 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket. Med anledning av fullföljd teckningsförbindelse och infriat garantiåtagande i Företrädesemissionen samt den beslutade Ersättningsemissionen kommer Achilles Capital AB aktieinnehav att öka från 1 222 609 aktier och röster, motsvarande cirka 21,8 procent av antalet aktier, till 2 965 069 aktier och röster, motsvarande cirka 25,5 procent av antalet aktier och antalet röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

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 mer information

Erik Andersson – Vd PolarCool AB (publ.)

+46 - 738 60 57 00

E-mail: erik.andersson@polarcool.se

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 huvudsmällor med bolagets huvudprodukt hjärnskakningsbehandlingen PolarCap®. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market och har sitt säte i Lund.

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.