

PolarCool AB beslutar att genomföra en företrädesemission av aktier om cirka 9,3 MSEK efter genomförd avnotering från Spotlight Stock Market

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, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 26 maj 2026, beslutat om att genomföra en nyemission av högst 7 746 870 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen uppgår till 1,20 SEK per aktie. Vid fullteckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 9,3 MSEK före emissionskostnader. Avstämningsdag och teckningsperiod infaller efter avnoteringen med sista handelsdag den 19 oktober 2026. Emissionslikviden från Företrädesemissionen avses huvudsakligen användas för att finansiera Bolagets marknadsgodkännande och kommersiella lansering i Nordamerika. Inga teckningsförbindelser eller garantiåtaganden har ingåtts avseende Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att, helt eller delvis med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 26 maj 2026, besluta om en övertilldelningsemission om högst 4 166 667 aktier ("Övertilldelningsemissionen") till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Vid fullteckning av Övertilldelningsemissionen tillförs Bolaget ytterligare en emissionslikvid om cirka 5 MSEK.

Bakgrund och motiv

PolarCool befinner sig i en intensiv fas inför den planerade kommersiella etableringen av PolarCap® i Nordamerika. Bolaget arbetar parallellt med regulatoriska processer för marknadsgodkännande samt kommersiella förberedelser inför lansering i USA och Kanada.

Som tidigare kommunicerats finns, till följd av den tydliga strategiska inriktningen mot den nordamerikanska marknaden, en ambition att inom 18–24 månader verka för en notering i USA. Styrelsen har mot denna bakgrund beslutat att ansöka om avnotering från Spotlight Stock Market. Extra bolagsstämman den 4 augusti 2026 beslutade enhälligt att godkänna styrelsens beslut om att ansöka om avnotering i enlighet med regel II.1 B) i Regler om avnotering av aktier på emittentens initiativ (1 september 2025). Spotlight Stock Market har godkänt PolarCools ansökan om avnotering och meddelat att sista dag för handel är den 19 oktober 2026.

Som tidigare har kommunicerats upptog PolarCool under juli 2026 ett bryggglån om totalt 4,0 MSEK i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra ett intensifierat arbete för marknadsgodkännande och lansering i Nordamerika samt strategiska affärsutvecklingsinitiativ.

Bolaget har också kommunicerat att det finns ett fortsatt kapitalbehov som styrelsen bedömt bättre kan mötas i en avnoterad miljö där ytterligare kapitalisering är ett viktigt steg för att skapa finansiella förutsättningar för den planerade nordamerikanska lanseringen. Mot denna bakgrund genomför PolarCool nu en företrädesemission om cirka 9,3 MSEK.

För det fall efterfrågan överstiger Företrädesemissionens storlek avser Bolaget även att kunna utnyttja en Övertilldelningsemission om upp till cirka 5 MSEK. Övertilldelningsemissionen syftar till att möjliggöra ytterligare kapitalisering samt ge Bolaget möjlighet att tilldela aktier till investerare som visat intresse för att investera utöver vad som kan tilldelas inom ramen för Företrädesemissionen.

Kommentar från PolarCools VD Erik Andersson:

-Vi befinner oss i ett mycket intressant skede för PolarCool och riktar nu vårt huvudsakliga fokus mot den nordamerikanska marknaden. Intresset vi möter från aktörer inom professionell idrott i USA och Kanada, tillsammans med det pågående regulatoriska arbetet, gör att vi ser betydande möjligheter för PolarCap® i Nordamerika. Den planerade kapitalanskaffningen syftar till att finansiera lanseringen, accelerera vår kommersiella utveckling och ta PolarCool närmare målet om ett positivt kassaflöde.

Företrädesemissionen i sammandrag

- Styrelsen i PolarCool har idag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 26 maj 2026, beslutat om en nyemission av högst 7 746 870 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare per avstämningsdagen den 21 oktober 2026.
- Emissionslikviden uppgår till cirka 9,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader och avses huvudsakligen användas för att finansiera Bolagets marknadsgodkännande och kommersiella lansering i Nordamerika.
- Aktieägare som på avstämningsdagen den 21 oktober 2026 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller två (2) teckningsrätter för varje tre (3) innehavda aktier i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Teckningskursen har fastställts till 1,20 SEK per aktie. Emissionsbeslutet innehåller en bestämmelse om att styrelsen får godkänna betalning för tecknade aktier genom kvittning enligt 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen pågår mellan den 23 oktober 2026 till och med den 6 november 2026. Bolagets styrelse har rätt att förlänga teckningstiden.
- Inga teckningsförbindelser eller garantiåtaganden har ingåtts avseende Företrädesemissionen. I det fall några sådana förbindelser eller åtaganden ingås kommer det senast meddelas i det förenklade informationsdokumentet.
- Ingen officiell handel med teckningsrätter kommer äga rum då Bolaget kommer vara onoterat när emissionen genomförs. Teckningsrätter vilka ej utnyttjats för teckning av aktier senast den 6 november 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 9,3 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. I den mån teckning sker genom kvittning blir det likvida tillskottet motsvarande lägre. Nettolikviden kommer huvudsakligen användas för att finansiera Bolagets marknadsgodkännande och kommersiella lansering i Nordamerika (40%), innefattande regulatoriskt arbete (20%), produktions- och

lanseringsförberedelser (20%), uppbyggnad av distributionsstruktur samt marknads- och försäljningsaktiviteter (20%).

Tilldelningsprinciper i Företrädesemissionen

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas i Företrädesemissionen avser styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter enligt följande ordning: (i) i första hand till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till deras utnyttjade teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; (ii) i andra hand till övriga som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till tecknat belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; samt (iii) i sista hand till eventuella garantier, pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktier, aktiekapital och utspädning

Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för detta pressmeddelande till 13 072 844,25 SEK fördelat på 11 620 306 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 1,125 SEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen till den fastställda teckningskursen om 1,20 SEK per aktie emitteras 7 746 870 nya aktier, varvid aktiekapitalet ökar med cirka 8 715 229 SEK. Detta motsvarar en utspädning om cirka 40,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter Företrädesemissionen).

Övertilldelningsemissionen

Om Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att, helt eller delvis med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 26 maj 2026, besluta om Övertilldelningsemissionen. Övertilldelningsemissionen kan komma att uppgå till högst 4 166 667 aktier. Teckningskursen vid Övertilldelningsemissionen kommer vara densamma som i Företrädesemissionen, dvs. 1,20 SEK per aktie. Tilldelning av aktier inom ramen för Övertilldelningsemissionen avses ske till befintliga aktieägare och nya investerare som anmält intresse i Företrädesemissionen för att investera utöver vad som kan tilldelas inom ramen för Företrädesemissionen, varvid styrelsen bland annat kommer att beakta önskemål om att bredda ägarbasen med strategiska och långsiktiga ägare. De slutliga tilldelningsprinciperna kommer att fastställas i samband med styrelsens beslut.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) kunna tillföra Bolaget ytterligare kapital i händelse av överteckning utan den tidsutdräkt och de kostnader som en utökning av Företrädesemissionen skulle medföra, (ii) tillvarata möjligheten att bredda ägarbasen med strategiska och långsiktiga investerare samt tilldela aktier till befintliga och nya investerare som visat intresse för att investera utöver vad som kan tilldelas inom ramen för Företrädesemissionen, och (iii) stärka Bolagets finansiella ställning inför den planerade kommersiella etableringen i Nordamerika. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Styrelsen har gjort bedömningen att en gemensam teckningskurs är en förutsättning för att Övertilldelningsemissionen i praktiken ska kunna fylla sitt syfte, nämligen att möjliggöra tilldelning till investerare som anmält intresse för att teckna aktier utöver vad som kan tilldelas inom ramen för Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts av styrelsen efter en samlad bedömning av Bolagets kapitalbehov, aktuella marknadsförutsättningar, Bolagets avnoterade status och den rabatt som är sedvanlig i företrädesemissioner, och styrelsen bedömer mot denna bakgrund att teckningskursen även i Övertilldelningsemissionen är rimlig.

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen emitteras ytterligare högst 4 166 667 aktier, varvid aktiekapitalet ökar med ytterligare högst cirka 4 687 500 SEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen emitteras således sammanlagt högst 11 913 537 nya aktier, varvid aktiekapitalet ökar med sammanlagt högst cirka 13 402 729 SEK, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 50,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Villkor och anvisningar

Aktieägare som på avstämningsdagen den 21 oktober 2026 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller två (2) teckningsrätter för varje tre (3) innehavda aktier i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen är 1,20 SEK per aktie.

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen beräknas offentliggöras av Bolaget omkring den 20 oktober 2026.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har ännu inte ingått några teckningsförbindelser eller garantiåtaganden. I det fall sådana förbindelser eller åtaganden ingås kommer det senast meddelas i dokumentet med villkor och anvisningar för Företrädesemissionen.

Rådgivare

Advokatfirman Delphi agerar legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut.

Preliminär tidplan

- 19 oktober 2026: Sista dag för handel i PolarCools aktie på Spotlight Stock Market (varefter Bolagets aktie avnoteras).
- 20 oktober 2026: Beräknad dag för offentliggörande av fullständiga villkor och anvisningar.
- 21 oktober 2026: Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen.
- 23 oktober – 6 november 2026: Teckningsperiod för Företrädesemissionen.
- 9 november 2026: Preliminärt datum för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen samt beslut om eventuellt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen.

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 13 oktober 2026 kl. 19:00 CET.

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 huvudkollisioner med bolagets huvudprodukt hjärnskakningsbehandlingen **PolarCap®**. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market och bolaget 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 jurisdiktionerna där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribueras 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 Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett prospekt enligt betydelsen i förordningen (EU) 2017/1129 (prospektförordningen) och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperen 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 lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Information i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA 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.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden vad avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna", och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer infalla eller är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antagandena som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och

framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såvida det inte krävs enligt lag eller Spotlight Stock Markets regelverk.