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

Idag inleds teckningsperioden i Gapwaves företrädesemission av units

Idag, den 24 november 2026, inleds teckningsperioden i den företrädesemission av units om cirka 62,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader (”Företrädesemissionen”) i Gapwaves AB (publ) (”Gapwaves” eller ”Bolaget”), som beslutades av styrelsen den 12 november 2026. Teckningsperioden löper till och med den 8 december 2026. Observera att vissa banker och förvaltare kan ha en tidigare sista dag för teckning. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses främst användas för att accelerera uppskalningen av den kommersiella verksamheten, förbättra marginalerna, etablera en ny tillväxtplattform inom försvar och kommersialisera nästa generations vågledarantenn.

Företrädesemissionen i sammandrag
Styrelsen beslutade om Företrädesemissionen den 12 november 2026. Fullständiga villkor och anvisningar framgår av det informationsdokument som Bolaget offentliggjorde den 20 november 2026. I sammandrag gäller följande:

Den som på avstämningsdagen den 20 november 2026 var registrerad som aktieägare i Gapwaves erhöll en (1) uniträtt för varje innehavd aktie, oavsett serie. Tjugoåtta (28) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit.

Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier av serie B och tre (3) teckningsoptioner av serie TO3B. Teckningskursen är 48,00 SEK per unit, motsvarande 8,00 SEK per aktie av serie B. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Företrädesemissionen omfattar högst 1 297 762 units, motsvarande högst 7 786 572 aktier av serie B och högst 3 893 286 teckningsoptioner av serie TO3B. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 62,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 10,9 MSEK, varav garantiersättning uppgår till högst cirka 5,6 MSEK (förutsatt att garanterna väljer kontant ersättning).

Varje teckningsoption av serie TO3B ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 22 november 2027 till och med den 6 december 2027. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3B kommer att motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 1 november 2027 till och med den 15 november 2027, dock lägst 10,00 SEK och högst 12,00 SEK.

Teckningsperioden löper från och med den 24 november till och med den 8 december 2026. Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market från och med den 24 november till och med den 3 december 2026. Uniträtter som inte säljs senast den 3 december 2026 eller används för teckning senast den 8 december 2026 förfaller utan värde.

Bolaget har ingått avtal om garantiåtaganden på sedvanliga villkor med Schonfeld Global Master Fund L.P. och Aqurat Fondkommission AB, vilka sammanlagt uppgår till cirka 56,1 MSEK, motsvarande cirka 90 procent av Företrädesemissionen. Av detta belopp svarar Schonfeld Global Master Fund L.P. för 20,0 MSEK och Aqurat Fondkommission AB för cirka 36,1 MSEK. Samtliga garantiåtaganden utgörs av så kallade bottengarantier.

Därutöver har styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Gapwaves, däribland VD, Jonas Ehinger och styrelseordföranden Per Norén, uttryckt sin avsikt att teckna units i Företrädesemissionen, med eller utan företrädesrätt, om sammanlagt cirka 1,0 MSEK, motsvarande cirka 1,6 procent av Företrädesemissionen. Avsiktsförklaringarna är inte bindande och ingen ersättning utgår för dessa.

Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer genom Företrädesemissionen, avseende de nyemitterade aktierna av serie B, få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 17,6 procent och sin röstandel utspädd med upp till cirka 6,9 procent (baserat på det totala antalet utestående aktier respektive röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen).

Aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter respektive, i förekommande fall, sina teckningsoptioner av serie TO3B.

Indikativ tidplan för Företrädesemissionen

Nedanstående tidplan för Företrädesemissionen är indikativ och kan komma att ändras.

24 november – 8 december 2026 **24 november – 3 december 2026**	Teckningsperiod i Företrädesemissionen Handel med uniträtter (UR) på Nasdaq First North Growth Market
24 november 2026 – 23 december 2026	Handel med betalda tecknade units (BTU) på Nasdaq First North Growth Market
10 december 2026 **Vecka 52, 2026**	Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket

Rådgivare

Corpura Fondkommission AB, www.corpura.se, agerar Sole Coordinator och Bookrunner i samband med Företrädesemissionen. MAQS Advokatbyrå AB (Keelion Law Advokatbyrå AB från den 1 januari 2027) agerar legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut.

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 units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper emitterade av Bolaget, varken från Bolaget eller från någon annan, i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder.

Ingen åtgärd har vidtagits, och åtgärder kommer inte att vidtas, för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 (”**Prospektförordningen**”) och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt har tagits fram eller kommer tas fram i samband med Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande. Bolaget har inte och kommer inte heller att upprätta och offentliggöra ett informationsdokument i den form som föreskrivs i artikel 1.4 db och bilaga IX i Prospektförordningen. Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”**EES**”) lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I varje annan EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till ”kvalificerade investerare” i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

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 fullständig eller uttömmande. Ingen försäkran lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna aktier i samband med Företrädesemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier.

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, 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. 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) entiteter med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av 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.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som 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 att infalla eller att de 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 antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje 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

häri 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, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

För ytterligare information, vänligen besök bolagets hemsida, www.gapwaves.com eller kontakta:

Jonas Ehinger, VD Gapwaves AB (publ)
Tel: +46 733 44 01 52
E-mail: jonas.ehinger@gapwaves.com

Gapwaves Certified Adviser är G&W Fondkommission AB
www.gwkapital.se

Om Gapwaves AB (publ)

Gapwaves AB (publ) utvecklar trådlösa lösningar baserade på unik och patenterad vågledarteknologi för millimetervågs-applikationer. Våra produkter används främst i antenner till radarsystem för autonom körning och avancerade säkerhetslösningar inom fordonsindustrin. Genom samarbeten med ledande aktörer i branschen bidrar vi till utvecklingen av säkrare och mer effektiva transportsystem. Teknologin är kostnadseffektiv, kombinerar hög prestanda med kompakt design och lämpar sig även för industriell automation, telekom, smarta städer och civil-militära applikationer – områden där precision och tillförlitlighet är avgörande. Gapwaves grundades 2011 ur forskning vid Chalmers tekniska högskola och är noterat på Nasdaq First North Growth Market Stockholm (GAPW B).

Bifogade filer

Idag inleds teckningsperioden i Gapwaves företrädesemission av units