

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION KRÄVER PROSPEKT, REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER UTÖVER DE SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT, ÄR FÖRBJUDEN, ELLER ANNARS STRIDER MOT TILLÄMPLIGA REGLER I SÅDAN JURISDIKTION ELLER INTE KAN SKE UTAN TILLÄMPNING AV UNDANTAG FRÅN SÅDAN ÅTGÄRD. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

BrainCool genomför en företrädesemission om cirka 42 MSEK som fullt ut omfattas av teckningsåtaganden och tidigare lägger publicering av Q3-rapport

Styrelsen i BrainCool AB (publ) ("BrainCool" eller "Bolaget") har idag, villkorat av godkännande vid en extra bolagsstämma som planeras att hållas den 26 november 2025, beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 42 MSEK ("Företrädesemissionen"). Kallelse offentliggörs genom separat pressmeddelande. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från ett flertal aktieägare om totalt cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 21,9 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget erhållit teckningsåtaganden utan företrädesrätt från ett antal externa investerare och befintliga aktieägare om totalt 33 MSEK, motsvarande cirka 78,1 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget uppgår teckningsåtagandena till totalt cirka 42,2 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen kan komma att utökas med upp till 33 MSEK genom en övertilldelningsemission ("Övertilldelningsemissionen") för att säkerställa tilldelning till de investerare som åtagit sig att teckna akter utan företrädesrätt. BrainCool avser att använda emissionslikviden från Företrädesemissionen till att accelerera försäljningsutvecklingen av IQool System, fortsätta utvecklingen av RhinoChill, säkerställa rörelsekapital fram till kassaflödespositivitet samt förstärka Bolagets kapitalstruktur. Med anledning av den beslutade Företrädesemissionen har styrelsen i BrainCool beslutat att tidigarelägga offentliggörandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet 2025 till idag den 24 oktober 2025.

Sammanfattning

- Företrädesemissionen är villkorad av att den extra bolagsstämman, som planeras att hållas den 26 november 2025, godkänner styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen samt beslutar att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag.
- Den som på avstämningsdagen den 1 december 2025 är införd i aktieboken som aktieägare i BrainCool erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. Tre (3) teckningsrätter berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie.
- Företrädesemissionen innebär en emission av högst 84 463 730 aktier till en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie.

- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs BrainCool cirka 42 MSEK före emissionskostnader.
- Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden (med och utan företrädesrätt) motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.
- Företrädesemissionen kan komma att utökas med upp till 33 MSEK genom Övertilldelningsemmissionen i syfte att tillmötesgå intresse från vissa externa investerare och befintliga aktieägare (de "**Externa Investerarna**") [1] som ingått teckningsåtaganden att teckna aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om Övertilldelningsemmissionen.
- Sista dagen för handel i Bolagets aktier med rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 november 2025 och första dagen för handel i Bolagets aktier utan rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 28 november 2025.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 3 december 2025 till och med den 17 december 2025.
- Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av ett informationsdokument upprättat enligt Bilaga IX till prospektförordningen som beräknas offentliggöras omkring den 28 november 2025 ("**Informationsdokumentet**").

BrainCools VD Jon Berg kommenterar:

"Den planerade nyemissionen markerar ett viktigt steg framåt för BrainCool. Efter en resa med både utmaningar och värdefulla lärdomar står bolaget nu starkare och mer fokuserat än någonsin. Med flera kommersiella genombrott bakom oss och en ökande omsättning ser vi en tydlig väg mot lönsam tillväxt. I kombination med den planerade tillsättningen av en ny VD med kommersiellt fokus och det kapitaltillskott som Företrädesemissionen medför, får BrainCool mycket goda förutsättningar att ta nästa steg i sin utveckling. Den nya ledningen tillsammans med en starkt finansiell position skapar en stabil grund för att accelerera vår marknadsexpansion och realisera den betydande potential som byggts upp i bolaget. Jag vill också hälsa Anders Hallberg välkommen som ny största aktieägare i BrainCool (via Hallberg Management AB), förutsatt att bolagsstämman beslutar att godkänna Företrädesemissionen. Anders Hallbergs engagemang och erfarenhet inom MedTech blir ett värdefullt tillskott i bolagets fortsatta utveckling. "

Bakgrund och motiv för Företrädesemissionen

BrainCool AB befinner sig i en positiv kommersiell utvecklingsfas med försäljningsutveckling som under det tredje kvartalet 2025 nådde den högsta nivån i Bolagets historia. Bolagets huvudprodukt, IQool System, har under Q3 2025 nått en försäljningsnivå som, i kombination med att genomförda kostnadsreduceringar får full effekt, genererar ett positivt kassaflöde för detta affärsområde. Detta utgör en viktig milstolpe i övergången mot lönsamhet.

Under det första halvåret 2025 upplevde Bolaget en tillfälligt lägre försäljningstakt, vilket fördröjde effekterna av det pågående programmet för sänkta produktionskostnader. Då försäljningen under perioden huvudsakligen bestod av system och engångsprodukter producerade enligt tidigare produktionsstruktur, har genomslaget av de planerade marginalförbättringarna förskjutits något i tiden. Som en följd av detta har även tidpunkten för koncernens förväntade kassaflödespositivitet senarelagts jämfört med tidigare kommunikation.

Trots detta bedöms målet om kassaflödespositivitet fortsatt vara inom räckhåll, drivet av den positiva försäljningsutvecklingen under det tredje kvartalet och de kostnadsreduceringar som genomförts inom både personal och produktion, vilka väntas få fullt genomslag under H1 2026.

Samtidigt befinner sig utvecklingsprogrammet för RhinoChill – Bolagets innovativa produkt för precisionskylning vid stroke och akut hjärtstopp – i en kliniskt och kommersiellt avgörande fas. För att säkerställa fortsatt framdrift i de två pågående registreringsgrundade studierna samt möjliggöra kommersiella förberedelser krävs ytterligare kapitaltillskott. Vid positivt studieutfall har RhinoChill en unik potential att transformera behandlingen av patienter som genomgår trombektomi efter stroke, en global marknad estimerad till cirka 2 miljarder USD årligen.

Vid sidan av detta arbetar Bolaget aktivt med att realisera värdet i Cooral-systemet, en godkänd produkt för att förebygga oral mukositis och smärta vid cytostatikabehandling. En pågående studie i Umeå genomförs utan kostnad för Bolaget, och fokus ligger på att identifiera en lämplig långsiktig ägare eller samarbetspartner som kan driva den kommersiella utvecklingen vidare. Detta möjliggör för BrainCool att prioritera resurser mot IQool och RhinoChill, samtidigt som värdet i Cooral tillvaratas.

Bolaget har därutöver påbörjat rekryteringen av en ny VD med kommersiellt fokus och gedigen erfarenhet av strategiska partnerskap samt tydligt mandat att stärka Bolagets marknadsnärvaro och öka den externa kommunikationen gentemot investerare och analytiker.

Mot bakgrund av den förskjutna tidpunkten för kassaflödespositivitet, behovet av att finansiera fortsatt tillväxt inom IQool samt att säkerställa framdriften i RhinoChill-programmet genomförs den nu föreslagna Företrädesemissionen.

Styrelsen har under en period utvärderat olika finansieringsalternativ i syfte att säkerställa Bolagets fortsatta tillväxt och strategiska utveckling. Bolaget har bland annat erhållit ett indikativt bud avseende IQool-verksamheten, men bedömt att budet inte reflekterar produktens kommersiella värde och potential. Efter noggrann bedömning har styrelsen funnit att den föreslagna Företrädesemissionen är det långsiktigt mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och dess aktieägare.

Användning av emissionslikviden

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 42 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,5 MSEK. Bolaget avser att använda den förväntade nettolikviden om cirka 39,7 MSEK för följande ändamål:

1. Accelerera försäljningsutvecklingen av IQool System

- Finansiera vidareutveckling av IQool-plattformen genom förbättrat användargränssnitt, pediatrik modul samt program för kostnadsreduktion som avsevärt ytterligare stärker bruttomarginalen.

2. Fortsätta utvecklingen av RhinoChill

- Slutföra de två pågående registreringsstudierna inom stroke och hjärtstopp samt påbörja kommersiella förberedelser för marknadsintroduktion.
- Utvärdera strategiska partnerskap med ledande aktörer inom strokevård för att maximera produktens globala potential.

3. Säkerställa rörelsekapital fram till kassaflödespositivitet

- Emissionen förväntas tillföra Bolaget det kapital som krävs för att hantera den fördröjning som uppstått i marginalförbättringsprogrammet till följd av lägre försäljningstakt under första halvåret 2025, och därmed skapa förutsättningar för att nå kassaflödespositivitet senast under 2027.

4. Förstärka Bolagets kapitalstruktur

- Återbetalning av utestående lån från befintliga aktieägare.

Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut tillförs Bolaget ytterligare 33 MSEK före avdrag för emissionskostnader relaterade till Övertilldelningsemissionen om cirka 1,4 MSEK (kostnaden är beroende av i vilket utsträckning Övertilldelningsemissionen utnyttjas).

Eventuellt ytterligare kapital som tillförs genom Övertilldelningsemissionen kommer att användas för att: i) ytterligare accelerera de kommersiella förberedelserna inför marknadsintroduktionen av RhinoChill, ii) öka Bolagets flexibilitet i orderläggning och samarbeten med underleverantörer, iii) stärka möjligheterna till effektiv lagerhållning för att bättre kunna möta säsongsvariationer i efterfrågan på engångsprodukter, iv) skapa utrymme för nya samarbeten och kommersiella initiativ relaterade till IQool och RhinoChill under ledning av den nya tillträdande VD:n, samt v) skapa en finansiell buffert för oförutsedda händelser.

Villkor för Företrädesemissionen

Genomförandet av Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen samt beslutar att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag som framgår av kallelsen till den extra bolagsstämman. Kallelse offentliggörs genom separat pressmeddelande.

Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen den 1 december 2025 är registrerade som aktieägare i Bolaget, varvid innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskursen uppgår till 0,50 SEK per aktie, vilket innebär att BrainCool, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 42 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsperioden löper under perioden från och med den 3 december 2025 till och med den 17 december 2025. Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med teckningsrätter beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 december 2025 till och med den 12 december 2025 och handel i BTA (betald tecknad aktie) är planerad att ske under perioden från och med den 3 december 2025 till och med den 8 januari 2026.

Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de äger. Bolagets styrelse ska besluta om tilldelning av aktier enligt följande ordning: (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte); (ii) i andra hand ska tilldelning ske till dem som endast 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 (iii) i tredje hand ska tilldelning ske till de Externa Investerna som har lämnat teckningsåtaganden avseende teckning av aktier. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av ett informationsdokument upprättat enligt Bilaga IX till prospektförordningen som beräknas offentliggöras omkring den 28 november 2025 ("**Informationsdokumentet**").

Teckningsåtaganden

BrainCool har erhållit teckningsåtaganden från ett flertal styrelseledamöter och aktieägare, om totalt cirka 9,2 MSEK, motsvarande cirka 21,9 procent av Företrädesemissionen. BrainCool har även erhållit teckningsåtaganden från de Externa Investerna för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter om totalt 33 MSEK, motsvarande cirka 78,1 procent av Företrädesemissionen ("**Externa Teckningsåtaganden**"). Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Utöver teckningsåtagandena har befintliga aktieägare uttryckt intentioner att teckna aktier i Företrädesemissionen motsvarande cirka 1,3 MSEK eller 3,1 procent av Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsåtaganden uppgående till totalt cirka 42,2 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Övertilldelningsemission

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att genomföra Övertilldelningsemissionen. Detta bemyndigande får endast utnyttjas om Företrädesemissionen blir fulltecknad, och Övertilldelningsemissionen får uppgå till högst 33 MSEK.

En förutsättning för de Externa Teckningsåtagandena är att full tilldelning sker även i det fall Företrädesemissionen blir fulltecknad. Enligt villkoren för de Externa Teckningsåtagandena ska därför styrelsen, förutsatt att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om Övertilldelningsemissionen, besluta om en sådan emission om Företrädesemissionen blir fulltecknad. Villkoren för Övertilldelningsemissionen ska i övrigt vara desamma som för Företrädesemissionen. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen kommer således att motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen.

Syftet med Övertilldelningsemissionen och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är följande. Det primära syftet med Övertilldelningsemissionen är att säkerställa full tilldelning till de investerare som har ingått teckningsåtaganden utan företrädesrätt och utan ersättning i Företrädesemissionen. För att säkerställa att befintliga aktieägare och andra investerare ges förtur att teckna aktier utöver sin pro rata-andel har de Externa Investerna placerats i tredje hand i tilldelningsordningen för Företrädesemissionen. Denna struktur innebär att befintliga aktieägare får maximal möjlighet att öka sitt innehav i Bolaget innan de Externa Investerna erhåller tilldelning. De Externa Investerna erhåller således endast tilldelning i Företrädesemissionen i den mån aktier finns kvar efter tilldelning till de som tecknat med stöd av teckningsrätter och till de som tecknat utan stöd av teckningsrätter. Utan möjligheten till övertilldelning skulle Bolaget därmed inte kunna säkerställa dessa Teckningsåtaganden, vilka är av väsentlig betydelse för genomförandet av Företrädesemissionen.

Styrelsen ser även möjligheten att erhålla ytterligare finansiering som en attraktiv möjlighet att stärka Bolagets kapitalbas och har gjort en samlad bedömning samt noggrant övervägt möjligheten att resa ytterligare kapital utan att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. I denna bedömning noterar styrelsen de utmanande förutsättningar som för närvarande råder för medicinteknikbolag att anskaffa kapital. Vidare skulle en eventuell Övertilldelningsemission, om Företrädesemissionen blir fulltecknad, ge Bolaget möjlighet att tillvarata det arbete som redan lagts ned samt det investerarintresse som inte kunnat tillgodoses inom ramen för Företrädesemissionen. Genom Övertilldelningsemissionen kan Bolaget därmed stärka sin ägarbas och tillföra ytterligare kapital på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt. En övertilldelning möjliggör även för Bolaget att stärka sin finansiella position och därmed förlänga den finansiella räckvidden, vilket minskar refinansieringsrisken och ger Bolaget ökad operationell flexibilitet att accelerera utvecklingsprogram och ta tillvara på strategiska möjligheter. Att genomföra en separat emission vid ett senare tillfälle skulle medföra betydande merkostnader och tidsåtgång, vilket inte skulle vara i Bolagets eller aktieägarnas intresse. Styrelsen konstaterar vidare att Bolaget till följd av Teckningsåtagandena inte behövt upphandla något garantikonsortium, vilket reducerat Bolagets emissionskostnader och innebär att Bolaget kan tillgodogöra sig en större del av emissionslikviden.

Villkoren för teckningsåtagandena har förhandlats mellan Bolaget och de Externa Investerna på marknadsmässiga grunder och med beaktande av rådande marknadsförhållanden samt de investerardialoger som förts inför emissionen. Styrelsens bedömning är att villkoren för teckningsåtagandena och Övertilldelningsemissionen återspeglar det faktiska investerarintresse som visats för Bolaget i de investerardialoger som föregått Företrädesemissionen.

Efter en samlad bedömning och noggrant övervägande anser styrelsen att det är motiverat och ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att avvika från huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt, samt att villkoren för en eventuell Övertilldelningsemission, inklusive teckningskursen inom ramen för detta bemyndigande, är marknadsmässiga.

Lock-up åtaganden

Inför offentliggörandet av Företrädesemissionen har medlemmar ur Bolagets styrelse samt aktieägarnde medlemmar i Bolagets ledning ingått så kallade lock-up åtaganden som, med sedvanliga undantag, bland annat innebär att de har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget. Lock-up åtagandena löper ut den dag som infaller 90 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

[1] De Externa Investerna som har ingått teckningsåtaganden utan företräde är Hallberg Management AB, Buntel AB, Ronay Bademci, Gerhard Dal, R&A Partners AB, Gainbridge Capital Partners AB, Oscar Molse, Tuvedalen Limited och Klaus Bratlie, varav Ronay Bademci och Klaus Bratlie är befintliga aktieägare.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

26 november 2025	Extra bolagsstämma
27 november 2025	Sista handelsdag inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
28 november 2025	Första handelsdag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter
28 november 2025	Beräknad dag för offentliggörande av Informationsdokumentet
1 december 2025	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
3 – 12 december 2025	Handel med teckningsrätter på Nasdaq First North Growth Market
3 – 17 december 2025	Teckningsperiod
3 december 2025 – 6 januari 2026	Handel i BTA på Nasdaq First North Growth Market
omkring 19 december 2025	Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Förändring av aktiekapital och antal aktier samt utspädning

Genom Företrädesemissionen kan antalet aktier i BrainCool komma att öka med högst 84 463 730 aktier, från 253 391 191 aktier till 337 854 921 aktier, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 3 800 867,936753 SEK, från 11 402 603,855258 SEK till 15 203 471,792011 SEK.

Genom Övertilldelningsemmissionen kan antalet aktier i BrainCool komma att öka med högst 66 000 000 aktier, från 337 854 921 aktier till 403 854 921 aktier, och aktiekapitalet kan komma att öka med högst 2 970 000,067789 SEK, från 15 203 471,792011 SEK till 18 173 471,859799 SEK.

Sammantaget genom Företrädesemissionen och Övertilldelningsemmissionen kan antalet aktier i BrainCool komma att öka med högst 150 463 730 aktier, från 253 391 191 aktier till 403 854 921 aktier, och aktiekapitalet kan komma att öka med högst 6 770 868,004541 SEK, från 11 402 603,855258 SEK till 18 173 471,859799 SEK.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen, en utspädningseffekt om cirka 37,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Tidigareläggning av offentliggörandet av delårsrapport för tredje kvartalet 2025

Med anledning av Företrädesemissionen har styrelsen i BrainCool beslutat att tidigarelägga offentliggörandet av den tredje kvartalsrapporten för 2025 till idag den 24 oktober 2025. Tidigare kommunicerat datum för publicering var den 3 november 2025.

Rådgivare

Zonda Partners AB är Sole Global Coordinator i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Lindahl KB agerar legal rådgivare till Bolaget och Aqurat är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Kontakt**För mer information**

Jon Berg - VD

+46 722 50 91 19

Om BrainCool

BrainCool AB (publ) är ett av världens ledande företag inom snabb precisionskylning av patienter för att rädda liv och minska följdskador vid plötsligt hjärtstopp och stroke samt för att motverka cellgiftsrelaterade biverkningar. Efter att framgångsrikt ha utvecklat sitt första kylsystem BrainCool™ System och tecknat ett distributionsavtal med det globala medtech-företaget ZOLL® fokuserar bolaget nu på att ta ytterligare en innovativ produkt, RhinoChill® System, till marknaden. RhinoChill® System har unika egenskaper som gör det möjligt att kyla patienter som drabbats av hjärtstopp redan innan de nått sjukhuset och öppnar samtidigt möjligheter att kraftigt förbättra behandlingsresultaten vid kirurgiskt avlägsnande av blodproppar (trombektomi) i samband med stroke. Den globala marknaden för medicinsk kylning uppskattas redan idag uppgå till mellan 8 och 12 miljarder SEK.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

BrainCools Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB, +46 (0) 8-684 211 00, adviser@eminova.se, www.eminova.se.

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 BrainCool i någon jurisdiktion, varken från BrainCool eller från någon annan.

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. Ett informationsdokument upprättat i enlighet med artikel 1.4 (d b) och Bilaga IX i Prospektförordningen, avseende Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande kommer att upprättas och publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds.

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. Zonda

Partners agerar för BrainCool i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. Zonda Partners är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Företrädesemissionen eller avseende något annat som omnämns här.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här 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 här 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 här, 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.

Information enligt lagen om utländska direktinvesteringar

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter (ISP). En investering kan vara anmälningspliktig om investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, efter att investeringen genomförs, innehar röster som motsvarar eller överstiger något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet rösterna i Bolaget. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

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 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, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera

fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Denna information är sådan information som BrainCool är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-10-24 08:00 CEST.

Bifogade filer

[BrainCool genomför en företrädesemission om cirka 42 MSEK som fullt ut omfattas av teckningsåtaganden och tidigarelägger publicering av Q3-rapport](#)