



A high end medical cooling company



FÖRETRÄDESEMISSION 2017

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BRAINCOOL AB (PUBL)

BrainCool är ett innovativt medicinteknik företag som utvecklar, marknadsför och säljer produkter för medicinsk kylning, så kallad hypotermi, inom ett antal olika indikationer såsom stroke, hjärtstopp, idrottsmedicin, oral mukositis samt migrän. BrainCool genomför nu en företrädesemission om cirka 58,5 MSEK som ger resurser till att slutföra många pågående kliniska studier, påbörja kommersialiseringen och starta försäljningen (både i egen regi och via distributörer).

Medicinsk kylning (terapeutisk hypotermi) är en allmänt accepterad och vedertagen behandlingsmetod. Den innebär att kroppstemperaturen sänks till mellan 32 och 36 grader. Kylning används för att skydda hjärnan och andra organ från skada om det vid olika sjukdomstillstånd som hjärtstopp eller stroke uppstår syrebrist. Hjärnans syrebehov minskar vid sänkt temperatur vilket kan mildra hjärnskador. Kylning kan även användas för att motverka vissa biverkningar vid strålnings- och cellgiftsbehandling inom cancervården. Andra områden inbegriper behandling vid hjärnskakning och behandling av migrän.

Vd har ordet

BrainCool har under sina första tre år genomgått en snabb utveckling med innovationskraft i raketfart. Företaget har tagit fram produkter inom medicinsk kylning för behandling av stroke, hjärtstopp, migrän, hjärnskakning samt oral mukositis som är en allvarlig biverkan av cancer.

Medicinsk kylning (terapeutisk hypotermi) är en allmänt accepterad och vedertagen behandlingsmetod och innebär att kroppstemperaturen sänks till mellan 32 och 36 grader. Kylning används för att skydda hjärnan och andra organ från skada om det vid olika tillstånd som hjärtstopp eller stroke skulle uppstå syrebrist. Hjärnans syrebehov minskar vid sänkt temperatur, vilket kan mildra hjärnskador. Kylning kan även användas för att motverka vissa biverkningar vid strålning och cellgiftsbehandling inom cancervården. Andra områden inbegriper behandling vid hjärnskakning och behandling av migrän.

BrainCool är nu inne i en intensiv fas med omfattande kliniska studier av produkterna inom de olika behandlingsområdena. De olika studierna beräknas vara avslutade under perioden 2017-2019. Bolaget bedömer att fullskalig kommersialisering kan inledas 2018/2019.

Vår nuvarande produktportfölj

- **BrainCool System** bygger på en icke-invasiv metod som använder kylmedel i ett slutet system. Det är ett semiportabelt system för användning på sjukhus vid behandling av främst stroke och hjärtstopp.
- **RhinoChill** ingick i förvärvet av BeneChill. RhinoChill är en bärbar, batteridrivna och icke-invasiv produkt för snabb och tidig medicinsk kylning. RhinoChill lämpar sig för användning före ankomst till sjukhus, t.ex för användning i tidigt kritiskt skede under ambulanstransport.
- **Cooral System** är en produkt för att motverka oral mukositis (OM). OM kan drabba patienter som behandlas med cellgifter eller strålning. Karakteristiskt för OM är besvärliga inflammationer, sår och skador i munslemhinnan. Cooral är en oral kylapparat för engångsanvändning som kopplas till ett portabelt kylsystem och kylar ned munhålan.
- **CoolHead** är en produkt under utveckling för att motverka migrän.
- **PolarCap** är en produkt för medicinsk kylning vid hjärnskakning. Systemet är portabelt och utformat för att kyla huvud och nacke.

BrainCools huvudfokus just nu är främst på produkterna BrainCool System, RhinoChill och Cooral System. Samtliga tre produkter har klara konkurrensfördelar på egna meriter. BrainCool System kylar ned snabbare än andra system och kan kyla tre olika kroppszoner.

RhinoChill är den enda bärbara och batteridrivna produkten för snabb och tidig medicinsk kylning på marknaden. Vår satsning på att kombinera RhinoChill och BrainCool System vid medicinsk kylbehandling utgör ett unikt koncept.

BrainCool är den enda aktören på marknaden som erbjuder:

- *Snabb och tidig kylning med önskade måltemperaturer som kan nås på ett tidigt stadium.*
- *Kylning upp till 72 timmar med inbyggd temperaturkontroll.*

Cooral System är en unik produkt som motverkar och lindrar Oral Mukositis och har ingen konkurrent på marknaden. Detta har bekräftats genom ett mycket snabbt patentgodkännande varvid Amerikanska FDA valt ut Cooral System att delta i FDAs Early Access Programme (EAP), vilket endast är avsett för produkter som visat potential att kunna adressera tidigare ej uppfyllda medicinska behov för livshotande eller svåra sjukdomstillstånd.

För att en produkt överhuvudtaget skall kunna beviljas EAP, måste den vara ämnad för att diagnostisera eller behandla mycket svåra eller livshotande sjukdomstillstånd. Produkten skall således representera s.k. "breakthrough technology", d.v.s. helt ny teknik som innebär tillräckligt stora kliniska fördelar jämfört med befintliga produkter på marknaden.

Marknaden för hypotermi som behandlingsmetod står inför ett paradigmskifte inom sjukvården och produkter kommer implementeras inom flera olika indikationer, även produkter inom hemsjukvård / egenvård är under utveckling. Genom samarbeten med internationella opinionsledare skapar vi bra referenser och betydelsefull klinisk dokumentation som kommer ligga till grund för en stark expansion.

Vi har identifierat tydliga medicinska behov där BrainCools produkter inom medicinsk kylning erbjuder ett konkurrenskraftigt alternativ till läkemedelsbranschens produkter.

Vår målsättning är att erbjuda de mest avancerade, användarvänliga och säkra hypotermisystemen på marknaden till ett väsentligt lägre pris.

Våra projekt inom onkologi och migrän är två exempel som redan har visat mycket lovande klinisk data.

Trots att BrainCool haft begränsade resurser och varit underkapitaliserat, har vi tack vare ett mycket snabbt tempo utvecklat flera produkter inom medicinsk kylning för olika behandlingsområden, som stroke, hjärtstopp, oral mukositis, hjärnskakning och migrän.

Genom ett kraftigt kapitaltillskott säkerställer vi nu att samtliga områden kan vidareutvecklas och kommersialiseras. Jag är övertygad om att detta är rätt väg för att skapa betydande värde för våra aktieägare.

Genom ett kraftigt kapitaltillskott säkerställer vi nu att samtliga områden kan vidareutvecklas och kommersialiseras. Jag är övertygad om att detta är rätt väg för att skapa betydande värde för våra aktieägare.

Lund den 9 maj 2017

BrainCool AB (publ)

Martin Waleij, VD

Erbjudande i sammandrag

Teckningstid: 15–29 maj 2017.

Teckningskurs: 5 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag och företrädesrätt: Avstämningsdag var den 10 maj 2017. Sista dag för handel i BrainCools aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 8 maj 2017 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 9 maj 2017.

Emissionsvolym: BrainCool genomför härmed en företrädesemission om 58 530 320 SEK vilket omfattar högst 11 706 064 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i företrädesemissionen.

Antal aktier innan företrädesemissionen: 23 412 128 aktier.

Värdering (pre money): Cirka 117 MSEK.

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 15–24 maj 2017.

Handel med BTA (betald tecknad aktie): Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 15 maj 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske till slutet av juni 2017.

Marknadsplats: BrainCools aktie är noterad på AktieTorget.

BrainCool har erhållit garantiåtaganden (78,08 %) och teckningsförbindelser (1,92 %) om cirka 46,8 MSEK, motsvarande 80 procent av företrädesemissionen. Även VD och styrelse har för avsikt att teckna aktier i emissionen.*



Bakgrund och motiv

BrainCool genomgår en snabb tillväxt i form av en växande produktportfölj samt ökad efterfrågan från medicinska opinionsledare som i samband med pågående kliniska studier uppvisar allt större intresse för Bolagets produkter. BrainCool har i dagsläget flertal pågående kliniska studier som redan ger positiva indikationer. Studierna bedöms utge resultat från och med slutet av 2017 till 2019. Bolaget har fram tills nuläget haft en låg omkostnadsbas vilket möjliggjort utvecklingen av flera produkter, påbörjandet av ett antal kliniska studier, samt även ett förvärv.

Bolagets kapitalbehov under 2017 uppgår brutto till totalt 25 MSEK. 16 MSEK avser investeringar i immateriella rättigheter i form av kliniska studier och produktutveckling samt regulatoriska kostnader. 9 MSEK avser täckande av verksamhetens löpande förluster. Kapitalbehovet under 2018, enligt bolagets nuvarande planer, uppgår till brutto 15 MSEK. 19 MSEK avser investeringar i immateriella tillgångar, vilket balanseras av ett uppskattat rörelseöverskott före avskrivningar på 4 MSEK. För 2017–2018 uppgår därmed kapi-

talbehovet totalt till cirka 40 MSEK. Kapitaltillskottet ska ligga till grund för kliniska studier, produktutveckling, registreringsansökan hos det amerikanska läkemedelsverket, U.S. Food and Drug Administration (FDA) samt dess europeiska och asiatiska motsvarigheter. Beslutet har baserats på feedback från partnerdiskussioner och en stark tilltro till projektet. Med detta beslut räknar bolaget med att skapa betydande värde för aktieägarna.

BrainCools mål med pågående, och planerade, kliniska studier är både att öka värdet av projekten, samt att öka andelen av detta värde som tillfaller Bolaget vid en framtida utlicensiering. BrainCools starka tillväxt ställer ökade och delvis nya krav på organisationen, vilket innebär att Bolaget avser förstärka organisationen och bland annat rekrytera seniora specialister för att leda de kliniska studierna. Bolaget anser att aktieägarna tillförs ett större värde genom att själva genomföra de kliniska studierna, till skillnad från att utlicensiera dessa på externa partner.

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till BrainCool AB (publ):s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i BrainCool bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet i dess helhet, vilket efter godkännande, kommer finnas tillgängligt på www.braincool.se.

BrainCool AB (publ) (org. nr. 556813-5957)

*Vissa garantier som ställt ut emissionsgarantier för att säkerställa Företrädesemissionen har även i december 2016 beviljat Bolaget bryggglån om totalt 10 MSEK (exklusive ränta) – och som villkor för att lämna bryggglånen erhållit en rätt att vara garantier i Företrädesemissionen och i samband därmed även en rätt (i den mån inte aktuella emissionsgarantier infriats) att teckna aktier i Bolaget för en emissionslikvid motsvarande aktuell fordran (inklusive ränta) enligt bryggglåneavtalen, med möjlighet till betalning genom kvittning, till motsvarande emissionskurs som i erbjuds Företrädesemissionen. I syfte att uppfylla detta åtagande, om en eller flera långgivare begär det, kan Bolagets styrelse (med stöd av befintligt bemyndigande) komma att besluta om en riktad emission i omedelbar anslutning till Företrädesemissionen omfattande högst 2 160 000 aktier i Bolaget.

Milstolpar

BrainCool System & Rhinochill

- Marknadsgodkännande för the BrainCool System under 2017 i USA och Japan.
- PRINCESS studien beräknas vara färdigrekryterad Q4 2017.
- FDA godkännande för RhinoChill beräknas 2018.
- The BrainCool System – Stroke: Nästa provisoriska analyspunkt i Euro-HYP studien, med 320 patients och en väsentlig andel av patienter som behandlats med the BrainCool System, beräknas ske 2018.
- Implementering av en kombinerad BrainCool System & RhinoChill-utvärdering beräknas 2018.
- Baserat på resultat från studier med kombinerad BrainCool System & RhinoChill-tillämpning, bedömer Bolaget att fullständig kommersialisering kan inledas 2018/2019.

OM

- BrainCools målsättning är att rekrytera samtliga patienter för OM studien under 2017. Uppföljningsperioden för varje patient är ungefär en månad efter behandling.
- Studien kommer ligga till grund för en De Novo 510(k) ansökan för marknads godkännande i USA.

Hjärnskakning

- Studien inom hjärnskakning kommer genomföra en interimsgranskning efter den första säsongen, men ytterligare data och erfarenhet kommer inhämtas under en andra säsong där vi även räknar med att ta in flera lag som kyler spelare.
- En studie inom en annan idrott med andra ändamål är under planering och beräknas erhålla etikgodkännande under 2017.
- Målsättning att marknadsnotera PolarCool AB under andra halvåret 2017, för att skapa ett större fokus på marknaden för idrottsmedicin.
- Beslut om utdelning av PolarCool AB planeras att fattas under 2017 vid en bolagsstämma i BrainCool AB när en utredning av samtliga konsekvenser är utförd.

Migrän

- Studierna beräknas vara färdigrekryterade inom 18 månader.
- CE-märkning för CoolHead för indikationen migrän beräknas 2017.

”Bolaget avser dela ut verksamheten inom idrottsmedicin till aktieägarna under 2017, mål och strategi etableras i samband med notering”



Produkt	Design	Prototyp	Proof of Concept	CE Märkning	FDA
BrainCool (Iqool) Stroke & hjärtstopp	✓	✓	✓	2015 Inväntar 510(k) godkännande	2017
Cooral Oral mukositt	✓	✓	✓	2015 De Novo 510(k) & EAP (PMA krävs ej)	2018
PolarCap Hjärnskakning/idrottsmedicin (trauma)	✓	✓	✓	2016*	**
RhinoChill Tidig kylning vid hjärtstopp & stroke	✓	✓	✓	2010	2018
Coolhead Migrän	✓	✓	✓	2016*** Q1 2017 De Novo 510(k)	2018

* CE märkning för hemsjukvård 2017

** Bolaget avser dela ut verksamheten inom idrottsmedicin till aktieägarna under 2017, mål och strategi etableras i samband med notering

*** Produkten kommer CE märkas för indikationen migrän under 2018, i nuläget är den CE märkt för hypotermi generell

Figuren visar tidsplanen för de olika indikationerna till vilka bolagets produkter avser. FDA: US Food and Drug Administration; EAP – Expedited Access Program; PMA: Premarket approval (ges ut av FDA). The BrainCool System (går under varumärket Iqool i USA) inväntar inom kort uppdatering om potentiella godkännanden i USA, Japan. Grönmarkerade rutor innebär att aktiviteten är avklarad.

Produktportfölj

BrainCool har sedan noteringen på Aktietorget utvecklat ett antal produkter för medicinsk kylning inom olika behandlingsområden som stroke, hjärtstopp, oral mukositis, hjärnskakning och migrän. BrainCool förvärvade även tillgångarna i det amerikanska bolaget BeneChill Inc. hösten 2016. Förvärvet breddade BrainCools produkt- och patentportfölj.

BrainCool System

BrainCool System bygger på en icke-invasiv metod som använder kylmedel i ett slutet system. Det är ett semiportabelt system för användning på olika avdelningar på sjukhus vid behandling av främst stroke och hjärtstopp. Systemet består av en kylenhet som kopplas till kylkuddar utformade efter kroppens olika delar som huvud, nacke, bröst och lår. Delar av kroppen eller hela kroppen kan kylas ned till mellan 33–38,5 grader. Systemet är datoriserat och mjukvaran övervakar och kontrollerar flödet av kylmedel för att nå rätt kroppstemperatur. Vid risk för frossa kan systemet slå larm och uppmärksamma personal samt reglera tillflödet av kylmedel. En komplett behandling varar i upp till 72 timmar.

BrainCool System vidareutvecklades under 2016 med bland annat en patentansökan inom temperatur- och feberkontroll. BrainCool System är godkänt i Europa med ett så kallat CE-godkännande för hjärtstopp och stroke. Ansökan om ett 510k-godkännande för hjärtstopp lämnades in till amerikanska FDA i början av 2016. Efter en process med uppdateringar och anpassningar förväntas ett marknadsgodkännande i USA under 2017.

RhinoChill

RhinoChill ingick i förvärvet av tillgångarna i BeneChill Inc.. RhinoChill är en bärbar, batteridrivna och icke-invasiv produkt för snabb och tidig medicinsk kylning. Med hjälp av en kateter sprayas kylmedel in i näshålorna. Nedkylningen varar i upp två timmar. RhinoChill lämpar sig för användning före ankomst till sjukhus och vänder sig till behandling utförd av ambulanspersonal och räddningstjänst samt vid akutintag. Behandlingen avser främst patienter som drabbats av hjärtstopp och stroke. RhinoChill har CE-godkännande. BrainCool har lämnat in en ansökan om så kallat de novo 510 k-förfarande till amerikanska FDA för RhinoChill avseende hjärtstopp. Som underlag kommer PRINCESS-studien tillsammans med Karolinska Institutet att användas. Ett så kallat pre sub-meeting med FDA är planerat till det fjärde kvartalet 2017. En "Investigation Device Exemption" (IDE) som är en ansökan om att genomföra en klinisk studie kommer också att lämnas in till FDA som grund för godkännande. Studien avser behandling av svår hjärnskakning (TBI, Traumatic Brain Injury) med RhinoChill.

BrainCool har under Q1 2017 kvalificerats till ett så kallat De Novo 510 (k) förfarande hos FDA för behandling av migrän med produkten RhinoChill. FDA klassificerar RhinoChill som en medicinteknisk produkt, och den europeiska studien i England

kommer ligga till grund för marknadsgodkännande enligt De Novo 510 (k). De Novo-processen har införts av FDA för nya produkter där det inte finns en liknande produkt för att stödja en standard 510 (k) ansökan. För att kvalificera sig för en De Novo, måste en ny produkt också presentera en risk som inte klassas högre än «måttlig».

Cooral System

Cooral System är produkt utvecklad för att motverka oral mukositis (OM). OM kan drabba patienter som behandlas med cellgifter eller strålning. Kännetecknade för OM är inflammationer, sår och skador i munslemhinnan som kan leda till att behandling måste ändras eller avbrytas.

Cooral är en oral kylapparat för engångsanvändning som kopplas till ett portabelt kylsystem och kyler ned munhålan. Systemet är slutet och använder kylt vatten som kylmedel. Cooral system har CE-godkännande. I augusti 2015 beviljade FDA Cooral System en så kallad De Novo 510k-process. Detta ges endast till nya produkter med låg- eller medelriskprofil och då det inte finns några liknande produkter eller prejudikat. I april 2016 erhöll Cooral ett så kallat Expedited Access Pathway Program (EAP) inklusive priority review från FDA. För erhålla EAP krävs att produkten är ämnad att behandla svåra eller livshotande sjukdomstillstånd, att det är en helt ny teknik samt att den har tillräckligt stora kliniska fördelar jämfört med befintliga behandlingar.

Cooral System genomgår en klinisk prövning med planerad rekrytering av totalt 180 patienter. Den kliniska studien leds av Karolinska Institutet och den utgör basen för ett FDA-godkännande.

PolarCap

PolarCap är en produkt för medicinsk kylning vid hjärnskakning. Systemet är portabelt och utformat för att kyla huvud och nacke. Behandling med PolarCap ska inledas så snart som möjligt efter inträffad hjärnskakning. Inom idrottssammanhang ska PolarCap tillämpas så fort idrottaren är förd till sjukvårdsrum, eller motsvarande.

CoolHead

BrainCool inledde i början av 2017 en strategisk satsning på medicinsk kylning för att motverka migrän. Projektet är en följd av produkten RhinoChill. En begränsad studie publicerad 2015 – COOLHEAD 1 – visade mycket positiva resultat vid användning av RhinoChill mot migrän. Med ledning av data från studien COOLHEAD 1 har bolaget utvecklat en ny mindre kateter, minskat mängden kylmedel och minskat trycket för att anpassa RhinoChill till mer tolerant upplevelse vid behandling av migrän. Företaget har samtidigt utvecklat en liten prototyp av systemet som är portabel och för hemmabruk. Produkten är CE märkt. En ansökan om De Novo 510k-process har lämnats in till FDA. En ansökan om varumärkesskydd för CoolHead har också lämnats in.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 10 maj 2017 var registrerad som aktieägare i Bolaget erbjuds att med företrädesrätt teckna en (1) ny aktie för två (2) befintliga aktier i Bolaget.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje innehavd aktie en (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) ny aktie erfordras två (2) teckningsrätter.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 10 maj 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen blir den 8 maj 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen blir den 9 maj 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 15 maj 2017 till och med kl. 15:00 den 29 maj 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägars VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 15 maj 2017 till och med den 24 maj 2017. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i BrainCool på avstämningsdagen. *Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 29 maj 2017 eller säljas senast den 24 maj 2017 för att inte förfalla värdelösa.*

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 maj 2017 var registrerade i den av Euroclear för BrainCool AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningsmedel för teckning utan stöd av teckningsrätt samt informationsbroschyr. Information kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida www.braincool.se samt Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 29 maj 2017. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsmedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsmedel ska då ej användas.

2) Särskild anmälningsmedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förväras eller avyttras, ska den särskilda anmälningsmedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningsmedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsmedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsmedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 29 maj 2017. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: BrainCool
Box 7461
103 92 Stockholm
Fax: 08-684 05 801
Tfn: 08-684 05 800
E-mail: info@aqurat.se (inskannad anmälningsmedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsmedel, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning utan stöd av teckningsrätt

Anmälan om att teckna aktier utan stöd av teckningsrätt ska göras på anmälningsmedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Bolagets hemsida (www.braincool.se), Aqurat Fondkommission AB:s hemsida (www.aqurat.se) eller AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsmedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsmedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsmedel kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningsmedeln ska vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 29 maj 2017. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätt

Aktier som inte tecknas med stöd av teckningsrätt ska tilldelas dem som tecknat minst 200 aktier utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 200 aktier efter avrundning ska tilldelas antingen 200 aktier eller inga aktier, och

i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 200 aktier efter avrundning ska tilldelas antingen 200 aktier eller inga aktier, och

i tredje hand till emissionsgaranter i enlighet med respektive garants överlåtelse, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 200 aktier efter lotning ska tilldelas antingen 200 aktier eller inga aktier.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan av teckningsrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast tre bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 15 maj 2017 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2017.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Efter att anmälningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske omkring den 2 juni 2017 genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med innevarande räkenskapsår.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoföras av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Handel i aktien

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission AB kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission AB kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständig eller felaktigt ifyllda anmälningsmedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Prospekt finns tillgängligt via bolagets webbplats:

www.braincool.se



Medicon Village Scheelevägen 2
223 81 Lund
Tfn: +46 73-393 70 76
E-post: info@braincool.se
www.BrainCool.se