



INBJUDAN TILL
TECKNING AV AKTIER I
POLARCOOLS NYEMISSION

INFÖR LISTNING PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET
14 NOVEMBER 2018

POLARCOOL

PolarCool AB (publ) 559095-6784 • www.polarcap.com

POLARCOOL I KORTHET

PolarCool utvecklar, marknadsför och säljer utrustning för idrottsmedicinsk kylning. Varje år drabbas miljontals idrottare runt om i världen av hjärnskakning eller upprepat våld mot huvudet. De som drabbas riskerar sin framtida idrottskarriär, lång frånvaro, problem som huvudvärk, ljud- och ljuskänslighet, illamående samt kroniska besvär. Ofta krävs det en lång rehabiliteringsperiod innan en drabbad idrottare kan återuppta full aktivitet igen. Kylning av hjärnan har visat sig minska de negativa konsekvenserna som uppkommer vid traumatiska hjärnskador.

PolarCools kylningsprodukt, PolarCap® System, används som behandlingsmetod vid hjärnskakningar och upprepade huvudkollisioner i direkt anslutning till skadan. PolarCap® System består av ett portabelt kylsystem och en tillhörande applikation avsedd att sänka hjärntemperaturen.

Vision

PolarCools vision är att kylning av huvudskador inom idrott och fritidsverksamhet ska bli en standardbehandling för att begränsa hjärnskador inom olika former av kontakt- och kampsport.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att tillhandahålla PolarCap® System som snabbt kyler ned hjärnan hos utövare som drabbas av en hjärnskakning eller deltar i en aktivitet/sport där upprepade kollisioner mot huvudet förekommer. Bolaget utgår från den vetenskapliga hypotesen att medicinsk kylning kan påskynda tillfrisknandet och även förhindra utvecklingen av mer långsiktiga och kroniska skador.

Strategi

PolarCools strategi är marknadsföring och försäljning till utövare av idrottsgrenar där hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner är vanligt förekommande. Via utövarna ska Bolaget närma sig förbundsorganisationerna i respektive sport och därigenom uppnå ett genombrott för Bolagets produkt. Dessutom kommer PolarCool genom fortsatta kliniska studier påvisa både nyttan med nedkylning av hjärnan samt effekten av behandling med vårt kylsystem.

Bakgrund och motiv

PolarCool har sedan den 1 januari 2017 bedrivit verksamheten i dotterbolagsform till BrainCool AB. PolarCool befinner sig nu i ett skede där det är viktigt att Bolaget får förstärkta resurser och ökat fokus för att marknadsföra PolarCap® System, initialt för indikationerna hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. Bolaget kommer i ett senare skede även utvärdera andra indikationer. I samband med utdelningen av aktierna i PolarCool till BrainCools aktieägare är en kapitalanskaffning en förutsättning för utvecklingen av Bolagets verksamhet.

PolarCool har arbetat intensivt med att etablera en solid teknisk plattform för PolarCap® System. PolarCap® System har under två säsonger utvärderats i en klinisk studie inom akut behandling av hjärnskakning tillsammans med 12 lag i Svenska Hockeyligan (SHL) och HockeyAllsvenskan, där tid till återgång till match jämfördes mellan interventionsgrupp (de som kyldes) och kontrollgrupp. PolarCap® System har även genomgått en utvärdering inom upprepade huvudkollisioner, i en studie som genomfördes tillsammans med Skånes Universitetssjukhus, Biomedicinskt Centrum i Lund samt amerikansk fotbollslaget Limhamn Griffins Sportklubb.

Ishockeystudien visade att kylda spelare kommer fortare tillbaka i spel och andelen spelare vars återgång till matchspel dröjde 3 veckor eller mera var högre i gruppen som inte kylde jämfört med gruppen som kylde. Bolaget kommer under 2019 bredda sin kliniska verksamhet och stärka evidensunderlaget genom att initiera nya studier.

PolarCool bedömer att kapitalbehovet uppgår till cirka 18 MSEK för de kommande 18 månaderna.

VD IMAN ZIAI HAR ORDET

Hjärnskador inom idrott och fritidsverksamhet är ett utbredd och allvarligt problem. Vi läser nästintill dagligen om idrottsutövare som lider av sviterna efter en eller flera hjärnskakningar. En hjärnskakning kan ge omedelbara symptom som exempelvis yrsel, huvudvärk, minnesförlust och illamående. I många fall är dessa symptom övergående men forskning visar att en, inte oansenlig, andel av dessa fall leder till kroniska skador.

Ett område som uppmärksammas alltmer är upprepade huvudkollisioner, vilket är vanligt förekommande i ett antal olika idrottsgrenar. Forskare använder begreppet "mini-hjärnskakningar", och på engelska "sub-concussive repetitive head impact", för att beskriva företeelsen. Detta svagare, dock upprepade, våld mot hjärnan ger inte nödvändigtvis samma symptom som en hjärnskakning och kan i många fall passera obemärkt. Desto intressantare blir det dock om de långsiktiga effekterna av det upprepade våldet analyseras. Flera studier har påvisat att upprepade slag mot huvudet orsakar samma typ av neurodegenerativa patologi som uppstår vid en hjärnskakning.

Kylning av hjärnan har visat sig minska de negativa konsekvenserna som uppkommer vid traumatiska hjärnskador. Hjärnkylning påverkar flera biokemiska processer och mekanismer som talar för att hjärnskador minskar och den kognitiva återhämtningen förbättras. PolarCool genomför en studie inriktad på akut behandling av hjärnskakningar inom ishockey, i samarbete med Svenska Hockeyligan (SHL) och HockeyAllsvenskan. Vi har nu inlett en tredje säsong av studier och hittills visar resultaten, förvisso utan statistisk signifikans, att PolarCap® System kan vara en bra behandlingsmetod. Sjukvårdsteamet har uttryckt positiv feedback och spelarna har samtliga uppgett att de vill behandlas med PolarCap® System ifall de skulle drabbas av ytterligare en hjärnskakning.

Bolaget driver även en studie inom området upprepade huvudkollisioner, där amerikansk fotbollsspelare kyls efter match och blodprov insamlas före och efter kylning. Denna



Iman Ziai på Aktiedagarna i Malmö 26 september 2018, där han presenterade PolarCool.

studie är oerhört intressant då inflammatoriska biomarkörer analyseras för att utvärdera effekten av kylning i samband med utövande av aktivitet som medför upprepat våld mot huvudet.

Bolagets målsättning med PolarCap® System är att den portabla produkten ska finnas tillgänglig bland idrottsorganisationer, idrottslag och idrottare - jämförbart med hjärtstartare som placeras ut i en rad olika miljöer.

Iman Ziai
VD – PolarCool AB (publ)

”Sjukvårdsteamet har uttryckt positiv feedback och spelarna har samtliga uppgett att de vill behandlas med PolarCap® System ifall de skulle drabbas av ytterligare en hjärnskakning.”

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:

För varje befintlig aktie i PolarCool AB erhöles en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningstid:

9 oktober – 23 oktober 2018.

Teckningskurs:

2 SEK per aktie.

Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 8 998 108 aktier, motsvarande cirka 18 MSEK. Fastställd lägstanivå för företrädesemissionens genomförande är 7 000 000 aktier, motsvarande 14 MSEK.

Teckningspost:

Minsta teckningspost för teckning av aktier utan företrädesrätt (utan stöd av teckningsrätter) är 2 500 aktier.

Antal aktier före nyemission:

35 992 435 aktier.

ISIN-kod:

SE0011670025

LEI-kod:

549300810BGW37GN1096

Emissionslikvidens användning

Fulltecknad företrädesemission tillför PolarCool högst cirka 18 MSEK och är avsedd att finansiera Bolaget fram till och med Q4 2019, vilket inkluderar*:

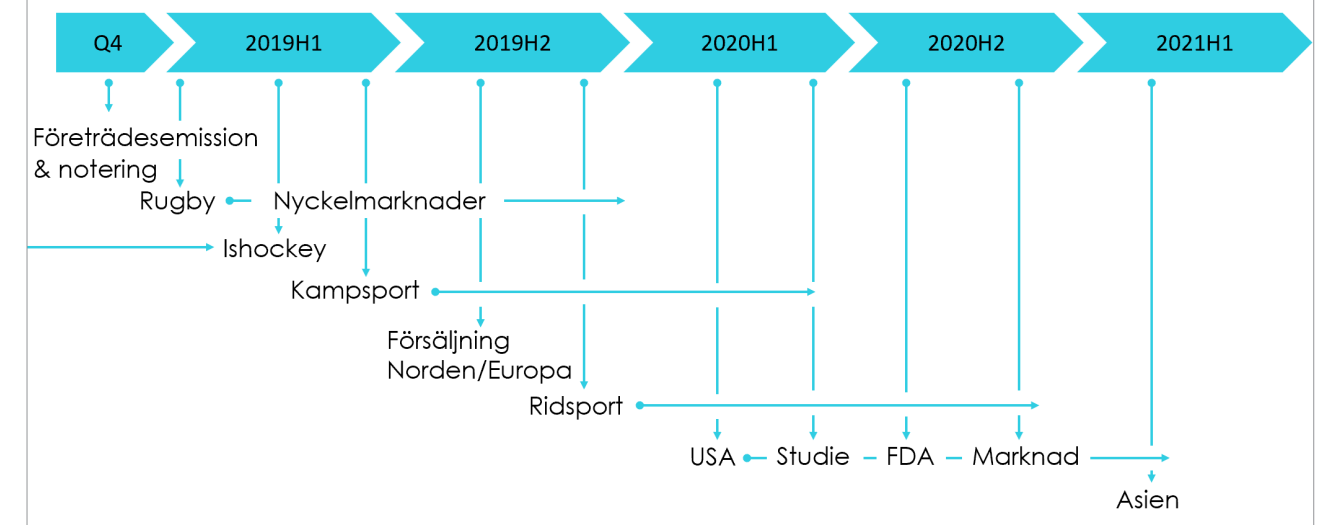
1. Organisationsutveckling och cirka 55 % marknadsetablering
2. Forskning och utveckling samt cirka 35 % kliniska studier
3. Licens & IP cirka 10 %

PolarCool befinner sig nu i ett skede där det är viktigt att Bolaget får förstärkta resurser och ökat fokus för att marknadsansera PolarCap® System, initialt för indikationerna hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. Genom denna företrädesemission

ges nu PolarCool förutsättningar att rekrytera nyckelpersoner samt vidareutveckla verksamheten inför en global marknadsansering.

Tusentals	Sverige	Europa	N.Amerika	Globalt
Amerikansk Fotboll	0,01 milj	0,15 milj	1,6 milj	2,5 milj
Hästsport	0,16 milj	12 milj	8 milj	60 milj
Ishockey	0,18 milj	0,5 milj	1,2 milj	2,1 milj
Kampsport	0,15 milj	18 milj	25 milj	350 milj
Rugby	0,01 milj	4 milj	1,5 milj	9,1 milj
Totalt	c:a 0,5 milj	c:a 35 milj	c:a 38 milj	c:a 425 milj

TIDSPLAN



Målsättning och milstolpar:

PolarCools målsättning med PolarCap® System är att den portabla produkten ska finnas tillgänglig bland idrottsorganisationer, idrottslag och idrottare - jämförbart med hjärtstartare som placeras ut i en rad olika miljöer. Nedan presenteras PolarCools målsättningar för de kommande tre verksamhetsåren:

2019

- Q1-Q2 Initiera utvärdering i Storbritannien tillsammans med en ledande rugbyorganisation.
- Q2-Q3 Marknadsetablering av PolarCap® System i Norden och utvalda delar av Europa.
- Q2-Q3 Initiera klinisk studie inom kampsport i Sverige.
- Q3-Q4 Initiera utvärdering inom ridsport i Sverige.

2020

- Q1-Q3 Initiera studie i USA kring hjärnskakning och/eller upprepade huvudkollisioner.
- Q3-Q4 FDA-godkännande för PolarCap® System.
- Q3-Q4 Marknadsetablering av PolarCap® System i USA.

2021

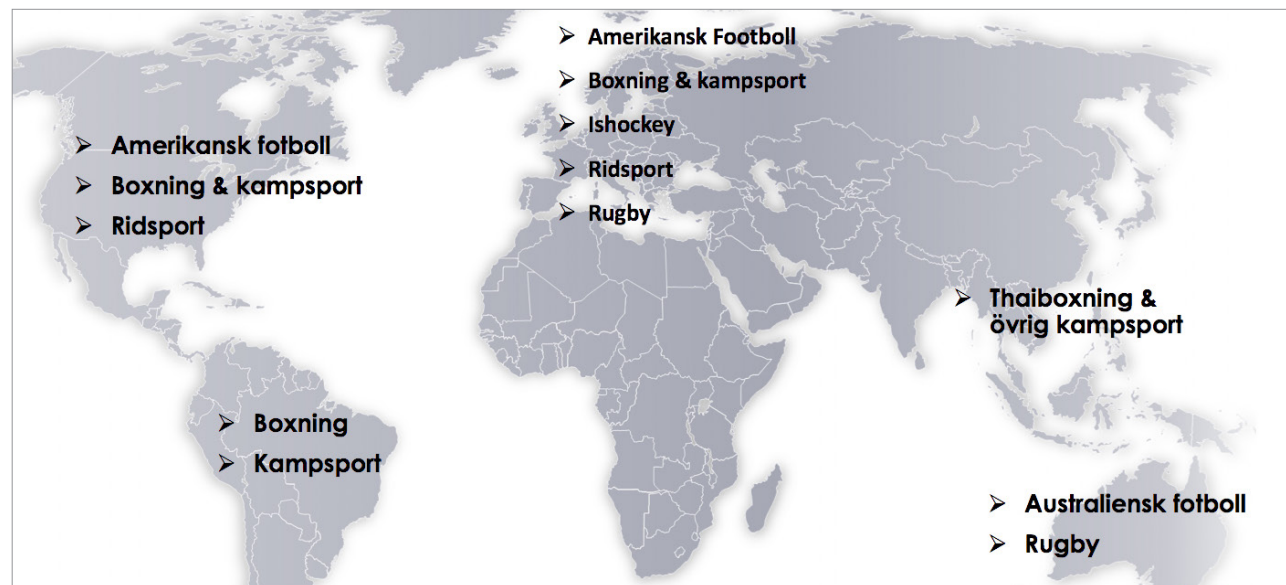
- Q1-Q2 Marknadsetablering av PolarCap® System i Asien.

Viktig information

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i PolarCool AB (publ) (559095-6784). Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det noteringsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum finns tillgängligt på PolarCools kontor samt på Bolagets hemsida www.polarcap.com. Memorandumet kan också nås på Spotlight Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.com, samt Aqurats Fondkommissionens hemsida www.aqurat.se. Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder

än de som följer av svensk rätt. Broschyren, memorandum, anmälningsseklarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. Vare sig PolarCool AB (publ) eller Aqurat Fondkommission AB, som är bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckligen eller underförstådda, gällande information i denna broschyr.

VARFÖR INVESTERA I POLARCOOL?



- Potentiellt mycket stor världsmarknad. Marknaden för PolarCap® och liknande produkter är ännu outvecklad men det går att dra paralleller med utvecklingen av marknaden för hjärtstartare. Världsmarknaden för hjärtstartare uppskattades till 1,4 miljarder dollar – cirka 13 miljarder kronor – 2017 av amerikanska Transparency Market Research (TMR). I en rapport bedömer TMR att världsmarknaden växer till cirka 4,5 miljarder dollar till slutet av 2025.
- Växande problem med hjärnskakningar och upprepade huvudkollisioner inom idrottsvärlden där de långsiktiga skadorna på hjärnan får ett allt större vetenskapligt intresse samtidigt som de orsakar såväl fysiskt som psykiskt lidande hos enskilda individer samt betydande ekonomiska kostnader.
- PolarCool har en CE-märkt produkt i form av PolarCap samt är i slutfasen av två studier.
- PolarCool är nära marknadslansering. I ett samarbete stöttar BrainCool med utveckling och regulatoriska processer vilket förenklar FDA-ansökning.
- Stark förankring inom idrottsverige och goda kontakter internationellt inom idrott samt en erfaren styrelse och ledning

PolarCools och BrainCools styrelse och ledning deltar i företrädesemissionen.

Marknadsplats

Spotlight Stock Market (www.spotlightstockmarket.com)

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
 Klarabergsviadukten 63
 111 64 Stockholm
 +46(0)8-402 90 00
 Adress och hemsida: www.polarcap.com/ipo



POLARCOOL

Teckning utan stöd av teckningsrätter (TR)

Anmälningssedel för teckning av aktier utan företräde i PolarCool AB (publ)

X	Teckningstid: 9 - 23 oktober 2018, kl.15:00	Fullständiga villkor: Se memorandum för nedladdning på www.polarcap.com eller www.aqurat.se	Tilldelning och betalning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Betalning ska ske tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota.	X
	Teckningskurs: 2,00 SEK per aktie. Minsta teckningspost 2 500 aktier.			

Anmälan om teckning av aktier genom denna anmälningssedel kan endast göras till ett VP-konto. Om Ni har depå, vänligen kontakta Er bank/förvaltare.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i PolarCool AB (publ) till en kurs om 2,00 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 2 500 aktier (därefter valfritt antal).

Antal: aktier à 2,00 SEK, motsvarande:

Förnamn/Firma: Efternamn:

Person-/Orgnr: Adress:

Postnr: Ort: Land:

LEI-kod/ NID-nr: * Medborgarskap (samtliga):

Telefon: VP-konto: 0 0 0

E-post:

VAR GOD TEXTA TYDLIGT, BLANKETTEN LÄSES MASKINELLT

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier). Fysiska personer som ej har svenskt medborgarskap behöver uppge sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier).

Passandebedömning

Ett emissionsinstitut är skyldigt att inhämta uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De inhämtade uppgifterna dokumenteras. Emissionsinstitutet ansvarar inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet. Du som kund kan välja att genomföra investeringen även om emissionsinstitutet bedömer att investeringen inte passar dig. Du måste besvara samtliga frågor. Är kunden en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina vårdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan frågorna 3-4 ska besvaras utifrån kundens perspektiv.

- Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? Ja Nej
- Har du tidigare kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? Ja Nej
- Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta hög risk. Uppfyller du dessa förutsättningar? Ja Nej
- Vill du genomföra investeringen om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-3 ovan? Emissionsinstitutet anser att investeringen inte passar kunden och erinrar om risken att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet samt att det kan ta lång tid att avyttra instrumenten. Ja Nej

Jag bekräftar genom min underskrift nedan att jag läst, förstått och godkänner all information som framgår av båda sidorna av denna anmälningssedel.

Ort, datum och underskrift:

**Skicka in anmälningssedeln till:
 Aqurat Fondkommission AB
 Box 7461
 103 92 Stockholm
 eller via e-post till: info@aqurat.se.**

X **OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKA EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA. FÖR JURIDISK PERSON SKA ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS. BÅDE FYSISK OCH JURIDISK PERSON SKA I DETTA FALL ÄVEN BIFOGA BLANKETTEN "ÅTGÄRDER FÖR KUNDKÄNNEDOM" FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. BLANKETTEN FINNS ATT SKRIVA UT PÅ WWW.AQRAT.SE** X

