Villkor för erbjudandet

Företrädesemissionen

Styrelsen i InCoax Networks AB (publ) (”InCoax” eller ”Bolaget”) har den 13 oktober 2026 beslutat, villkorat av efterföljande godkännande vid en extra bolagsstämma, om en nyemission av högst 4 494 250 020 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare (”Företrädesemissionen” eller ”Erbjudandet”). Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 45 MSEK (varav högst 15 MSEK tillförs genom kvittning av fordran som Bolagets största aktieägare Saugatuck Invest AB (”Saugatuck”) har på Bolaget, beroende på utfallet i Företrädesemissionen) före avdrag för emissionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 0,7 MSEK.

Den 13 november 2026 beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 17 november 2026 är registrerad som aktieägare enligt den av Euroclear Nordics AB (”**Euroclear Nordics**”) för InCoax Networks AB räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av trettio (30) aktier. Sista handelsdag i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 13 november 2026 och första handelsdag i aktien exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 16 november 2026.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,01 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 19 november 2026 till och med den 3 december 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, den 3 december 2026.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 19 november 2026 till och med den 30 november 2026 under beteckningen INCOAX TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0030936852. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 30 november 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 december 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

- *Direktregistrerade aktieägare*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 november 2026 är registrerade hos Euroclear Nordics, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuing AB:s (”**Nordic Issuing**”) plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Nordics användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Nordics ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform https://minasidor.nordic-issuing.se/, där anmälan utgör underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

- *Förvaltarregistrerade aktieägare*

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform https://minasidor.nordic-issuing.se/.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda och genomförd.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU (”**MiFID II**”) har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen ”**SE**” följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges vid anmälan.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter avses tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse 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 teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som 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 i tredje hand till den som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs 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. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd 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.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Nordics 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. Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 november 2026 fram till och med den 22 december 2026, under beteckningen INCOAX BTA. ISIN-kod för BTA är SE0030936860.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Nordics förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 51, 2026 ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Nordics. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med dessa villkor.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier 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 att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 51, 2026.

Utfallet i Företrädesemissionen beräknas offentliggöras omkring den 7 december 2026 genom pressmeddelande från Bolaget.

En teckning av aktier i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt) som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav som motsvarar eller överstiger något av tröskelvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, måste anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter (”**ISP**”) i enlighet med lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar innan investeringen genomförs.

Tecknings- och garantiåtaganden

InCoax Networks AB har erhållit en teckningsförbindelse från Saugatuck avseende teckning av aktier med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 24,5 procent av Företrädesemissionen.

Därutöver har Saugatuck lämnat ett garantiåtagande avseende cirka 33,9 MSEK, motsvarande resterande cirka 75,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Saugatuck har rätt att erlägga betalning för upp till 15 MSEK av sitt åtagande genom kvittning av sin fordran på Bolaget. I den mån Saugatucks tilldelning understiger 15 MSEK sker kvittning med ett motsvarande lägre belopp.

Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelsen eller garantiåtagandet.

Dispens från budplikt

Saugatuck innehade per dagen för offentliggörandet av Företrädesemissionen den 13 oktober 2026 36 774 093 aktier, motsvarande cirka 24,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Aktiemarknadsnämnden har medgett Saugatuck dispens från den budplikt som kan uppkomma i händelse av att Saugatucks åtaganden infrias (AMN 2026:56). Den maximala kapital- respektive röstandel som Saugatuck högst kan erhålla genom att infria sitt åtagande, förutsatt att Företrädesemissionen inte tecknas av någon annan, är cirka 97,57 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.