

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, RYSSLAND, BELARUS ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Gapwaves offentliggör slutligt utfall i bolagets övertecknade företrädesemission

Gapwaves AB (publ) ("Gapwaves" eller "Bolaget") meddelar idag det slutliga utfallet i Bolagets fullt garanterade företrädesemission av B-aktier ("Företrädesemissionen") vars teckningsperiod avslutades den 21 november 2025. Det slutliga utfallet i Företrädesemissionen överstiger det preliminära utfallet som offentliggjordes den 21 november 2025, då det slutliga utfallet visar att ytterligare 4 248 B-aktier har tecknats med stöd av teckningsrätter. Det slutliga utfallet i Företrädesemissionen utvisar att 4 711 706 aktier, motsvarande cirka 90,8 procent av Företrädesemissionen, har tecknats med stöd av teckningsrätter. Därtill har teckningsanmälningar för 2 570 647 aktier, motsvarande cirka 49,5 procent av Företrädesemissionen, mottagits för teckning utan stöd av teckningsrätter. Således har totalt cirka 140,3 procent av Företrädesemissionen tecknats med och utan stöd av teckningsrätter, vilket innebär att Företrädesemissionen som tidigare kommunicerats blivit övertecknad. Utfallet innebär att garantiåtagandet inte kommer tas i anspråk. Genom Företrädesemissionen tillförs Gapwaves cirka 78 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Den 14 oktober 2025 offentliggjorde Gapwaves att styrelsen i Bolaget, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, beslutat att genomföra en nyemission av B-aktier om högst cirka 78 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den 31 oktober 2025 beslutade den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemission. Teckningskursen i Företrädesemissionen var 15 SEK per ny B-aktie.

Slutligt utfall i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattade högst 5 191 049 B-aktier. Det slutliga utfallet utvisar att 4 711 706 B-aktier, motsvarande cirka 90,8 procent av Företrädesemissionen, har tecknats med stöd av teckningsrätter (inkl. teckningsförbindelser om cirka 5 procent). Därtill har teckningsanmälningar mottagits för teckning av 2 570 647 B-aktier utan stöd av teckningsrätter, motsvarande 49,5 procent av Företrädesemissionen. Således utvisar det slutliga utfallet att Företrädesemissionen har tecknats till cirka 140,3 procent med och utan stöd av teckningsrätter, vilket innebär att Företrädesemissionen därmed har blivit övertecknad. Det innebär att det ingångna garantiåtagande inte kommer tas i anspråk. Företrädesemissionen kommer tillföra Gapwaves cirka 78 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Meddelande om tilldelning

Tilldelning av B-aktier till de som har tecknat utan stöd av teckningsrätter har skett i enlighet med de principer som beskrivits i informationsdokumentet som Bolaget offentliggjorde den 6 november 2025. Meddelande om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt kommer att ske genom att en avräkningsnota skickas till respektive tecknare, vilket förväntas distribueras omkring den 24 november 2025. Tilldelade aktier tecknade utan företrädesrätt ska betalas i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan. Investeringar som har tecknat via en förvaltare kommer att erhålla meddelande om tilldelning i enlighet med deras respektive förvaltares förfaranden. Endast de som har tilldelats aktier kommer att meddelas.

Handel med BTA

Handel med BTA (betald tecknad Aktie) bedrivs för närvarande på Nasdaq First North Growth Market och kommer att upphöra den 11 december 2025 när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Förändring antal aktier och aktiekapital

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Gapwaves att öka med 5 191 049 B-aktier, från 31 146 299 aktier till 36 337 348 aktier, varav 7 617 500 A-aktier och 28 719 848 B-aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med 311 462,94 SEK, från 1 868 777,94 SEK till 2 180 240,88 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär det en utspädningseffekt om cirka 14,3 procent i förhållande till det totala antalet aktier respektive cirka 4,9 procent i förhållande till det totala antalet röster i Bolaget.

Rådgivare

Redeye AB och Corpura Fondkommission AB är finansiella rådgivare och MAQS Advokatbyrå AB är legala rådgivare för Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För mer information, vänligen kontakta:

Jonas Ehinger, VD Gapwaves AB (publ)

Tel: +46 733 44 01 52

E-mail: jonas.ehinger@gapwaves.com

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

Om Gapwaves

Gapwaves AB (publ) har sitt ursprung i forskning vid Chalmers Tekniska Högskola och etablerades 2011. Bolagets vision är att vara den mest innovativa leverantör av mm-vågantennsystem och den föredragna partnern för de som banar väg för nästa generations

trådlös teknologi för ett säkrare och mer hållbart samhälle. Genom sin disruptiva teknologi ska Gapwaves hjälpa innovatörer inom Automotive och Telekom att skapa effektiva millimetervågssystem som förändrar samhället vi lever i. Gapwaves aktie (GAPW B) är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm.

Finansiell information inklusive rapporter, prospekt och bolagsbeskrivningar finns tillgänglig på www.gapwaves.com/investors.

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 Gapwaves i någon jurisdiktion, varken från Gapwaves 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. Inget prospekt har tagits fram eller kommer tas fram i samband med Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande. Bolaget har upprättat och offentliggjort ett informationsdokument i den form som föreskrivs i bilaga IX i Prospektförordningen. Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I varje annat EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. Redeye AB agerar för Gapwaves i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. Redeye AB är inte ansvarig 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 häri.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya

Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) 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.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt

meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

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.

Bifogade filer

[Gapwaves offentliggör slutligt utfall i bolagets övertecknade företrädesemission](#)