

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM UTDELNING  
AV AKTIER I POLARCOOL AB**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om sakutdelning i form av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget PolarCool AB varvid aktieägarna för varje aktie i BrainCool AB erhåller en aktie i PolarCool AB. Baserat på det bokförda värdet av aktierna i PolarCool AB innebär förslaget en sammanlagd vinstutdelning om 500 000 kronor, motsvarande ca 0,013 kronor per aktie. Styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för utdelningen. Preliminär avstämningsdag är planerad till 5 september 2018 och planerad utdelningsdag är 1 oktober 2018. Utbokning av aktierna i PolarCool AB beräknas ske två bankdagar efter utdelningsdagen. Utdelningen bedöms kunna ske med tillämpning av den s.k. Lex ASEA. Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och enligt 18 kap. 6 § samt revisorns yttranden över dessa biläggs som Bilaga. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras vid registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

---

Lund den 18 juni 2018  
**BrainCool AB (publ)**  
Styrelsen

**Styrelsens för BrainCool AB (publ) med organisationsnummer 556813-5957 redogörelse och yttrande i enlighet med 18 kap. 4 §, 5 § samt 6 § aktiebolagslagen**

Till extra bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat enligt fastställd balansräkning per 2017-12-31	52 346 487
<u>Utdelning beslutad på årsstämma 18 april 2017</u>	<u>0</u>
Summa kvarstående fastställt fritt eget kapital	52 346 487

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att till aktieägarna utdelas aktier motsvarande ca 0,013 kr per aktie, totalt 500 000

i ny räkning överförs:	
<u>Övrigt balanserat resultat</u>	<u>51 846 487</u>
	52 346 487

Utdelningen ska verkställas 1 oktober 2018.

Med anledning av förslaget i BrainCool AB (publ) ("Bolaget") om utdelning av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget PolarCool AB ("Överlåtelsen") får styrelsen för Bolaget avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 §, 5 § samt 6 § aktiebolagslagen. I den senast fastställda årsredovisningen för Bolaget var de disponibla vinstmedlen 52 346 487 kr. Kvarstående fastställda vinstmedel tillgängliga för utdelning uppgår således till 52 346 487 kr. Styrelsen noterar att den föreslagna Överlåtelsen minskar Bolagets egna kapital med 500 000 kr men att det efter Överlåtelsen finns full täckning för Bolagets egna bundna kapital. Bolagets ekonomiska ställning är god. Beräknat utifrån bokslutet 31 december 2017 uppgår soliditeten före Överlåtelsen till cirka 75 procent. Bolagets soliditet kommer efter Överlåtelsen att uppgå till cirka 74 procent. Bolagets soliditet bedöms vara tillfredsställande i relation till den bransch Bolaget verkar inom och bolaget bedöms kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Den föreslagna Överlåtelsen äventyrar därtill på intet sätt fullföljandet av de investeringar som bedöms vara nödvändiga i Bolaget. Det egna kapitalet har inte ökat eller minskat på grund av att tillgångar eller skulder har värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Styrelsen anser, mot bakgrund av vad som anges ovan, att Överlåtelsen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

## **Styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6§ aktiebolagslagen**

Såsom redogörelse enligt 18 kap 6§ aktiebolagslagen får styrelsen för BrainCool AB (publ), anföra följande:

Den 9 mars 2018 publicerades årsredovisningen för 2017 i vilken, jämte bokslutskommuniké, händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning framgår.

För en redogörelse av händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter lämnandet av årsredovisningen för 2017 hänvisas till pressmeddelanden som offentliggjorts av bolaget efter det att årsredovisningen publicerades:

2018-03-19 Kallelse till årsstämma i BrainCool AB (publ)  
2018-03-26 BrainCool förstärker organisationen inom onkologi

2018-03-28 Ökning i antalet aktier i BrainCool AB (publ)

2018-04-10 Ny produkt mot neuropati ökar potentialen för Cooral System

2018-04-10 Förslag om utökad styrelse och ny ledamot

2018-04-19 Kommuniké från årsstämma 2018 i BrainCool AB (publ)

2018-05-09 Delårsrapport för perioden 2018.01.01 – 2018.03.31

2018-05-16 BrainCool erhåller designpris för hemvårdsprodukt vid behandling av migrän

2018-05-21 Ökning i antalet aktier i BrainCool AB (publ)

2018-05-29 Inlösenperiod för BrainCools optioner, TO1, 21 maj – 4 juni 2018

2018-05-29 Genombrott för BrainCool AB (publ) – FDA godkänner nytt system i USA

2018-05-30 BrainCool delar ut PolarCool AB till aktieägarna efter positivt förhandsbesked från Skatterättsnämnden om skattefri Lex Asea-utdelning

2018-06-04 BrainCool erhåller innovationspris från Frost & Sullivan för IQool System i USA



2018-06-05 BrainCool AB (publ) erhåller marknadsgodkännande i Mexiko samt en första order

2018-06-05 BrainCool AB (publ) erhåller patentgodkännande i USA

2018-06-07 Ökning i antalet aktier i BrainCool AB (publ)

Utöver vad som angivits ovan har inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat.

Lund den 18 juni 2018

BrainCool AB (publ)

Styrelsen

---

Jens Kinnander

---

Hans Henriksson

---

Mats Forsman

---

Bengt Furberg

---

Roger Henriksson