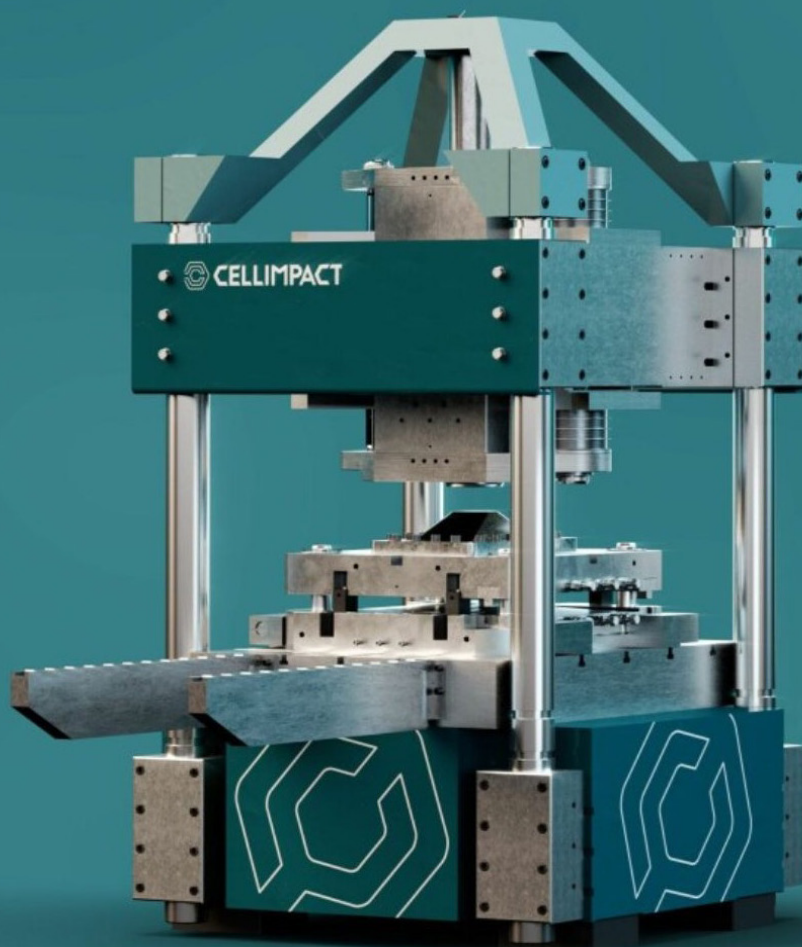


INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I CELL IMPACT AB (PUBL)

TECKNINGSPERIOD 6 AUGUSTI - 20 AUGUSTI 2026

**Viktig information till läsaren:**

Denna informationsbroschyr är inget prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon annan regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Denna informationsbroschyr utgör marknadsföring i enlighet med artikel 2 k i Prospektförordningen och varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Cell Impact AB (publ) ("Cell Impact", "Bolaget" eller "Emittenten"). Informationen i informationsbroschyren är endast till för att beskriva bakgrunden till företrädesemissionen ("Företrädesemissionen") och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig varken informationsbroschyren eller Företrädesemissionen till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Uniträtter, BTU eller nya aktier kan således inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder. Ytterligare information, tillsammans med anmälningsedlar, finns tillgängliga på Cell Impacts hemsida (www.cellimpact.com)

KORT INTRODUKTION TILL BOLAGET

Cell Impact AB (publ) är ett svenskt industri- och teknikbolag verksamt inom den globala marknaden för vätgas, bränsleceller och elektrolysörer. Bolaget utvecklar, tillverkar och säljer avancerade metallbaserade flödesplattor, en kritisk komponent i både bränsleceller och elektrolysörer, till kunder inom energi-, industri- och fordonssektorn. Kärnan i erbjudandet utgörs av den egenutvecklade och patenterade Cell Impact Forming™-teknologin, som möjliggör kostnads effektiv, skalbar och högprecisionsproduktion av flödesplattor i industriella volymer. Teknologin adresserar en central utmaning inom vätgasekonomin genom att kombinera hög prestanda med effektiv produktion och minskad miljöpåverkan jämfört med traditionella tillverkningsmetoder.

Under mer än ett decennium har Cell Impact byggt upp omfattande kompetens inom design, industrialisering och produktion av flödesplattor. Bolaget har genomfört över 70 flödesplatteprojekt tillsammans med ledande globala aktörer inom bränsleceller och elektrolysörer och har etablerat en position som specialiserad partner inom den framväxande vätgasekonomin. Den breda projektportföljen, långvariga kundrelationer och ackumulerade processkunskapen utgör viktiga konkurrensfördelar i takt med att marknaden successivt rör sig mot kommersiell uppskalning.

Parallellt har Bolaget breddat sitt erbjudande till att även omfatta produktionsutrustning, maskinlösningar, processteknologi och licensbaserade lösningar. Detta möjliggör för kunder att antingen köpa färdiga flödesplattor eller etablera egen tillverkningskapacitet baserad på Cell Impact teknologin och processkompetens. Genom denna strategi kan Bolaget kommersialisera samma teknologiplattform genom flera olika affärsmodeller och intäktsströmmar.

Bolaget befinner sig idag i en avancerad kommersialiseringsfas där samtliga kärnprocesser är etablerade och redo för storskalig produktion. Genom genomförda investeringar har Cell Impact utvecklat en skalbar produktionsplattform med betydande effektivitetsförbättringar, där arbetskraftsbehovet och produktionsytan reducerats med cirka 85 procent. Med befintlig kapacitet, verifierad produktionsteknik och

färdigutvecklade maskinlösningar bedömer sig Bolaget vara väl positionerat för att hantera större produktionsprogram samt etablering av lokal tillverkningskapacitet hos kunder och partners.

Cell Impact har försäljnings- och marknadsnärvaro i Europa, Nordamerika och Asien, med särskilt fokus på USA, Tyskland, Storbritannien, Frankrike, Japan, Sydkorea och Kina. Bolaget har etablerade relationer och pågående dialoger på flera av världens ledande marknader för vätgasteknologi och arbetar aktivt med både produktionsaffärer och processrelaterade kommersialiseringsmöjligheter.

Affärsmodellen omfattar försäljning av flödesplattor, utvecklingstjänster, prototyper, verktyg, produktionsutrustning, maskiner och licensiering av teknologi för lokal produktion. Intäkter kan genereras genom flera delar av kundernas industrialiseringsprocess, från utvecklingsprojekt och verktygsförsäljning till serieproduktion, maskinförsäljning, service och licensintäkter. Under senare år har Bolaget kommunicerat ett ökat fokus på maskin- och processrelaterade affärer, där färdigutvecklade system kan erbjudas till kunder som vill etablera eller skala upp egen produktion. Dessa affärsområden har potential att komplettera flödesplatteförsäljningen genom attraktiva marginaler, begränsat rörelsekapitalbehov och snabbare kassaflödesgenerering.

Den globala omställningen mot fossilfria energisystem och ökande investeringar i vätgasinfrastruktur driver efterfrågan på såväl bränsleceller som elektrolysörer. Eftersom flödesplattan är en central komponent i båda dessa system är Cell Impact positionerat i ett attraktivt segment av värdekedjan med betydande långsiktig tillväxtpotential.

Efter flera års investeringar i teknologi, processutveckling och produktionskapacitet är Bolagets fokus nu att omsätta en växande projektportfölj i återkommande kommersiella intäkter genom såväl flödesplatteproduktion som maskin-, process- och licensaffärer. Strategin syftar till att bredda intäktsbasen, minska beroendet av enskilda affärsmodeller och skapa förutsättningar för långsiktigt hållbar tillväxt.

INVESTMENT CASE

Marknadsledande teknologi i en strukturellt växande marknad

Patenterad och industriellt verifierad teknologi som adresserar en kritisk komponent i bränsleceller och elektrolysörer.

Från industrialisering till kommersialisering

Flera års investeringar i teknik, produktion och automatisering har skapat en plattform redo för ökade kommersiella volymer.

Global kundbas och växande projektportfölj

Över 70 genomförda flödesplatteprojekt och kundrelationer på nyckelmarknader i Europa, Nordamerika och Asien.

Skalbar affärsmodell med flera intäktsströmmar

Intäkter från flödesplattor, utvecklingsprojekt, verktyg, maskiner och teknologilicensiering skapar flera vägar till framtida tillväxt.

VD HAR ORDET

Kära aktieägare,

Cell Impact har under många år arbetat målmedvetet för att lösa en av de viktigaste utmaningarna inom vätgasindustrin – hur kritiska komponenter för bränsleceller och elektrolysörer kan tillverkas med hög kvalitet, i stora volymer och till en konkurrenskraftig kostnad. Idag står vi med en teknik som är verifierad, patenterad och kommersiellt redo för kunder världen över.

Resan hit har krävt betydande investeringar i teknologi, produktion och kompetens. Under de senaste åren har vi byggt upp en modern och högautomatiserad produktionsplattform i Karlskoga samtidigt som vi etablerat relationer med ledande aktörer inom vätgas-, energi- och fordonsindustrin. Vi har genomfört ett stort antal kundprojekt, stärkt vårt erbjudande och visat att Cell Impact Forming™ fungerar i industriell skala.

Även om marknaden har utvecklats långsammare än förväntat och investeringar inom vätgasområdet i flera fall har skjutits fram i tiden ser vi dock ingen förändring i de långsiktiga drivkrafterna. Tvärtom fortsätter regeringar, industribolag och energibolag världen över att investera betydande resurser i den omställning som krävs för att skapa ett mer hållbart energisystem, och vi har den teknologi, den produktionskapacitet och den kompetens som krävs för att vara en relevant partner när marknaden nu gradvis rör sig från utveckling till kommersialisering.

Vårt fokus de kommande åren är tydligt – att omvandla den växande projektportföljen till återkommande affärer, öka försäljningen och skapa långsiktigt hållbar lönsamhet.

Parallellt fortsätter vi att utveckla nya tillväxtmöjligheter baserade på vår teknologiplattform. Genom initiativ som Cell Impact Cutting och andra industriella tillämpningar ser vi möjligheter att bredda verksamheten och skapa ytterligare affärsområden över tid. Vår ambition är att bygga ett starkare och mer diversifierat Cell Impact med flera potentiella intäktskällor och en ännu större adresserbar marknad.

För att kunna genomföra nästa steg i vår strategi och samtidigt säkerställa den finansiella styrka som krävs för att möta ökande kundaktivitet genomför vi nu en företrädesemission. Likviden från emissionen avses användas för att stärka rörelsekapitalet, fullfölja pågående kundprojekt, skapa ökad finansiell flexibilitet samt möjliggöra fortsatt kommersialisering av vår teknologi och våra strategiska initiativ. Emissionen utgör därmed en viktig del i arbetet med att skapa förutsättningar för långsiktig och lönsam tillväxt.

Cell Impact står idag starkare än någonsin tidigare ur ett teknologiskt och industriellt perspektiv. Med en verifierad produktionsplattform, en global kundbas och en tydlig strategisk agenda ser vi fram emot att fortsätta utveckla bolaget och skapa värde för våra kunder, partners och aktieägare.

Daniel Vallin
VD, Cell Impact AB (publ)



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Viktiga datum:

Teckningsperiod: 6 augusti - 20 augusti 2026

Handel med uniträtter avslutas: 17 augusti 2026

Sista dag att nyttja uniträtter: 20 augusti 2026

Observera dock att vissa banker och förvaltare kan ha ett tidigare sista svarsdatum för teckning i Företrädesemissionen. Aktieägare bör därför kontrollera med sin bank eller förvaltare om dessa har ett tidigare svarsdatum för teckning.

Erbjudandets storlek:	Erbjudandet omfattar högst 974 450 346 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 53,6 MSEK före emissionskostnader. Samt 324 816 782 teckningsoptioner av serie TO5 samt 324 816 782 teckningsoptioner av serie TO6.
Teckningskurs per unit:	Teckningskursen för varje unit i Företrädesemissionen är 0,330 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,055 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningsförbindelser och garantier	Företrädesemissionen omfattas till cirka 75 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.
Viillkor för teckningsoptioner av serie TO5	Varje teckningsoption av serie TO5 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget från och med den 9 november 2026 till och med den 20 november 2026 till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 26 oktober 2026 till och med den 6 november 2026, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,07 SEK.
Viillkor för teckningsoptioner av serie TO6	Varje teckningsoption av serie TO6 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget från och med den 1 mars 2027 till och med den 12 mars 2027 till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 15 februari 2027 till och med den 26 februari 2027, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,08 SEK.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 4 augusti 2026 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för Cell Impact äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Rätt att teckna nya units i Företrädesemissionen ska med företrädesrätt tillkomma aktieägarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie per avstämningsdagen den 4 augusti 2026 berättigar till en (1) uniträtt och tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Cell Impact till en teckningskurs om 0,330 SEK per unit. Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier, två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5 samt två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske från och med den 6 augusti 2026 till och med den 20 augusti 2026.

Teckningskurs

Teckningskursen per unit uppgår till 0,330 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,055 SEK. Teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Utspädning och aktieinnehav

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 48 722 517,30 SEK från 24 361 258,70 SEK till högst 73 083 776,00 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 974 450 346 aktier, från 487 225 174 aktier till högst 1 461 675 520 aktier. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädning om cirka 66,7 procent, men har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter.

Vid den extra bolagsstämman den 31 juli 2026 beslutades, i syfte att möjliggöra Företrädesemissionen, om minskning av Bolagets aktiekapital, utan indragning av aktier, för avsättning till fritt eget kapital, samt om ändring av gränsvärdena för aktiekapitalet och antalet aktier i Bolagets bolagsordning. Stämman godkände även styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

Teckning av units

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken för Bolaget. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det totala antal aktier och teckningsoptioner av serie TO5 respektive TO6 som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas. Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning, kan betala i SEK i enlighet med följande instruktionerna: Mangold Fondkommission AB, Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm: Bankgiro: 757-0120; IBAN-nummer: SE19 8000 0890 1193 4606 4885; Bankkontonummer: 8901-1,934 606 488-5; BIC/SWIFT: SWEDSESS. Betalning ska ske senast den 20 augusti 2026. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-/servicekontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges.

Om betalning avser ett annat antal units än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedeln märkt "Teckning av units med stöd av uniträtter" användas, anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Cell Impact's hemsida, www.cellimpact.com och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 den 20 augusti 2026.

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning av units utan stöd av uniträtter", som erhålls från Cell Impact's hemsida, www.cellimpact.com.

Teckning av units ska ske under teckningsperioden. Styrelsen för Cell Impact äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande. Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya units kommer Mangold att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i Cell Impact vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna units. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Teckningsoptionerna av serie TO5

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 26 oktober 2026 till och med den 6 november 2026, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,07 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 20 november 2026. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO5 finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.cellimpact.com.

Teckningsoptionerna av serie TO6

Varje teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO6 uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 15 februari 2027 till och med den 26 februari 2027, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,08 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under perioden från och med den 1 mars 2027 till och med den 12 mars 2027. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO6 finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.cellimpact.com.

Handel med uniträtter

Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning av units senast den 20 augusti 2026 eller säljas senast den 17 augusti 2026 på Nasdaq First North Growth Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för uniträtterna är SE0029605492.

Betalda tecknade units ("BTU")

Units som tecknas med stöd av uniträtter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTU på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna och teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 har registrerats vid Bolagsverket. Handel med BTU beräknas ske från och med den 6 augusti 2026 till och med uppskattningsvis den 7 september 2026. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO5 och TO6. ISIN-koden för BTU är SE0029605500.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

- (i) i första hand till de som också tecknat units med stöd av uniträtter, pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning,
- (ii) i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och
- (iii) i tredje hand till de som lämnat garantiåtaganden i företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda åtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Cell Impact äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlätas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Notering av de nya aktierna

Cell Impacts aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Handel i de nya aktierna beräknas inledas efter registrering hos Bolagsverket och efter att Nasdaq First North Growth Market godkänt upptagandet av aktierna till handel.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6

Styrelsen i Cell Impact avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO5 och TO6 tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker. ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO5 är SE0029605468 och ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO6 är SE0029605476.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Mangold eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Företrädesemissionen, behandlas av Mangold, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av Företrädesemissionen. Behandling av personuppgifterna sker också för att Mangold ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Information om värdepappren och upptagande till handel

Cell Impacts aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) CI och har ISIN-kod SE0025940513. Uniträtterna har ISIN-koden SE0029605492. BTU har ISIN-koden SE0029605500.

Teckningsoptionerna av serie TO5 har ISIN-koden SE0029605468 och teckningsoptionerna av serie TO6 har ISIN-koden SE0029605476. Handel i de nya aktierna beräknas inledas efter registrering hos Bolagsverket.

Aktiernas kännetecken

Bolagets aktiekapital uppgår före den föreslagna minskningen till 60 903 147,02 SEK och antalet utgivna aktier uppgår till totalt 487 225 174. Vid den extra bolagsstämman den 31 juli 2026 beslutades om ändring av gränsvärdena för aktiekapitalet och antalet aktier i Bolagets bolagsordning i syfte att möjliggöra Företrädesemissionen. Samtliga aktier berättigar till en (1) röst vardera och har lika rätt till vinstmedel, annan värdeöverföring och utskiftning vid likvidation. Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier.