

Dicot Pharma avser genomföra en till 80% redan säkerställd företrädesemission om 210 miljoner kronor

Uppsala, 28 april 2026. Styrelsen för Dicot Pharma AB ("Dicot Pharma" eller "Bolaget") avser att besluta om en företrädesemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner, motsvarande cirka 210 miljoner kronor ("Emissionen") för finansiering av den planerade 2b-studien med läkemedelskandidaten LIB-01. Beslut om Emissionen avses fattas med stöd av det bemyndigande som föreslagits till årsstämman den 6 maj 2026. Emissionen, inklusive fullständiga villkor, förväntas beslutas av styrelsen omkring den 8 maj 2026. Emissionen är säkerställd till 80 procent, motsvarande cirka 168 miljoner kronor, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden från befintliga ägare samt garantiåtaganden från Schonfeld Global Master Fund LP, Anavio Capital Partners LLP och Vator Securities.

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

Sammanfattning

- I utvärdering av olika finansieringsalternativ för genomförande av klinisk fas 2b-studie har styrelsen bedömt att en företrädesemission som prioriterar befintliga ägare och samtidigt ger externa investerare möjlighet att via garantiåtaganden investera, är att föredra ur ett aktieägarperspektiv och för att öka värdet ytterligare inför förväntad utlicensiering och partnerskap.
- Styrelsen i Dicot Pharma meddelar därför sin avsikt att besluta om en företrädesemission av units om cirka 210 miljoner kronor (före transaktionskostnader).
- I kallelsen till årsstämman den 6 maj 2026 föreslås ett bemyndigande som kan användas för styrelsens beslut om Emissionen.
- Teckningsperioden i företrädesemissionen förväntas påbörjas under maj månad.
- Emissionen är säkerställd till cirka 80 procent, motsvarande 168 miljoner kronor, genom en kombination av teckningsförbindelser och garantiåtaganden i enlighet med följande:

- större befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare, har åtagit sig att teckna units i Emissionen till cirka 17,7 miljoner kronor, motsvarande cirka 8,4 procent av Emissionen, och
- Schonfeld Global Master Fund LP, Anavio Capital Partners LLP och Vator Securities har lämnat garantiåtaganden på sedvanliga villkor som tillsammans uppgår till cirka 150,3 miljoner kronor, motsvarande cirka 71,6 procent av Emissionen.
- Samtliga villkor för Emissionen, såsom teckningskurs, antal units och ökning av aktiekapitalet, förväntas beslutas av styrelsen omkring den 8 maj 2026. Avsikten är att teckningskursen i Emissionen kommer fastställas med cirka 25 procents rabatt i förhållande till den s.k. teoretiska kursen utan teckningsrätten (s.k. TERP-rabatt, eng. theoretical ex-rights price). Styrelsen kommer emellertid att beakta förhållandena vid beslutstidpunkten och därvidlag, i samråd med den finansiella rådgivaren, fastställa slutlig teckningskurs och rabatt.
- Bolagets aktieägare på avstämningsdagen för Emissionen kommer att erhålla uniträtter, vilka i sin tur ger rätt till teckning av units. En unit kommer att bestå av en kombination av aktier och teckningsoptioner. Den preliminära planen är att varje unit kommer att utgöras av 4 aktier och 1 teckningsoption. Avsikten är att teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner kommer att fastställas i intervallet 100 – 150 procent av teckningskursen i Emissionen. Avsikten är att teckningsoptionerna kommer att kunna utnyttjas under andra kvartalet 2027.
- Exakt förhållande och struktur i Emissionen, inklusive slutliga villkor, kommer att beslutas av styrelsen, vilket innebär att ovanstående information enbart är preliminär.
- I samband med att delårsrapporten för första kvartalet presenteras i en webbcast den 30 april kl 9.00, tillgänglig på <https://www.dicotpharma.com/media/filmer/>, kommer vd Elin Trampe att berätta om Emissionen och planerna för fas 2b-studien.

”Vi noterar ett stort intresse för vår läkemedelskandidat i dialog med investerare och potentiella licenstagare. Vi är givetvis måna om att värna våra befintliga aktieägare och vill samtidigt tillvarata intresset från nya investerare, däribland internationella, vilket är mycket positivt. En annan viktig strategisk aspekt är att noggrant välja rätt tidpunkt för licensaffärer i syfte att maximera aktieägarvärdet. Mot bakgrund av detta har vi landat i att genomföra denna företrädesemission med en struktur som ger förtur till befintliga ägare men som samtidigt ger nya investerare möjlighet att delta. Det säkerställda beloppet motsvarar fullfinansierad fas 2b-studie och att vi därmed kan fortsätta bygga värde enligt vår strategiska plan”, kommenterar Dicot Pharmas styrelseordförande Eva Sjökvist Saers.

Bakgrund och motiv

Dicot Pharma utvecklar läkemedelskandidaten LIB-01 till ett helt nytt behandlingskoncept mot erektil dysfunktion. Målsättningen är att överträffa dagens tillgängliga preparat. LIB-01 uppvisar en långtidsverkande effekt på erektionsförmågan, en mycket god säkerhetsprofil och en helt ny verkningsmekanism som tydligt skiljer sig från hur dagens potensläkemedel fungerar.

I oktober 2025 presenterade Dicot Pharma positiva top line-resultat från en klinisk fas 2a-studie. Resultaten visade att de två högre dosnivåerna, 25 och 50 mg, gav kliniskt relevanta förbättringar av erektionsförmågan hos patienter med både mild och måttlig erektil dysfunktion, därtill med bibehållen effekt åtta veckor efter endast tre dagars behandling. Den långverkande effekten särskiljer LIB-01 från dagens kortverkande läkemedel och förhoppningen är att detta kan innebära ett paradigmskifte i behandlingen av erektionsproblem. Resultaten ligger till grund för den planerade fas 2b-studien, med planerad start under andra halvåret 2026.

LIB-01 påverkar nerv- och kärlstrukturer som spelar en central roll för erektionsförmågan och adresserar därmed kroppens grundmekanismer för erektil funktion. LIB-01 verkar delvis genom det s.k. melanokortinsystemet, specifikt via MC4-receptorn, genom att förstärka signaleringen som ger en långvarig förbättring av erektionsförmågan. Data tyder också på att LIB-01 kan påverka parametrar kopplade till metabola sjukdomar, vilket för närvarande undersöks i ett pågående prekliniskt program. Det finns tidig forskning som visar att substansen även synes kunna påverka tidig utlösning.

Dicot Pharma samarbetar med ledande globala partners i utvecklingen och tillverkningen av LIB-01. Bolaget har etablerat ett internationellt nätverk av medicinska och kliniska experter för den kliniska utvecklingen av läkemedelskandidaten.

Ett framgångsrikt arbete med immateriella rättigheter har lett till att Dicot Pharma idag har beviljade patent som sträcker sig fram till år 2042. Utöver detta har Bolaget lämnat in flera patentansökningar inskickade för att ytterligare bredda och förlänga patentskyddet.

Dicot Pharmas affärsmodell innebär att under den kliniska utvecklingen utvärdera finansiella och industriella partnerskap för att ta LIB-01 fram till kommersialisering. Finansiella partnerskap syftar till att ingå samarbeten med långsiktiga större investerare. Industriella partnerskap innebär en utlicensiering av rättigheter till utveckling och kommersialisering i utbyte mot intäkter i form av betalning vid avtalssignering, milstolpebetalningar och royaltyintäkter på framtida försäljning.

Efter en utvärdering av olika finansieringsalternativ för den kliniska fas 2b-studien har styrelsen dragit slutsatsen att en företrädesemission som prioriterar befintliga ägare och samtidigt ger externa investerare möjlighet att via garantiåtaganden investera i Bolaget är att föredra ur ett aktieägarperspektiv, men även för att öka värdet ytterligare inför utlicensiering och partnerskap.

Som en viktig del i finansieringsstrategin inför kommande fas 3-studier kommer Dicot Pharma arbeta för att ingå industriella partnerskap för utlicensiering. Strategi och tidpunkt för partnerskap kan komma att variera beroende på geografiskt område.

Nettoemissionslikviden är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter (i prioritetsordning):

- Genomförande av klinisk fas 2b-studie inklusive prekliniska studier inför fas 3, cirka 75%
- Övrig R&D samt uppskalning av tillverkningsprocessen, cirka 15%
- Affärsutveckling, patent, regulatoriska processer, bolagsstyrning mm, cirka 10%

Nettoemissionslikviden från teckningsoption serie TO 7 är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter (i prioritetsordning):

- Förberedelser inför fas 3, cirka 70 %
- Utveckling och utvärdering av andra indikationer, cirka 30%

Årsstämman och förväntad tidplan för Emissionen

Årsstämman föreslås besluta om att bemyndiga styrelsen att besluta om Emissionen. Årsstämman kommer att hållas den 6 maj 2026. En mer detaljerad tidplan och villkor för Emissionen kommer att meddelas omkring den 8 maj 2026, under förutsättning att bolagsstämman fattar beslut om det föreslagna bemyndigandet. Teckningsperioden förväntas påbörjas under maj månad.

Teckningsförbindelser, garantiåtaganden och röstningsåtaganden

Under förutsättning att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om Emissionen och att styrelsen därefter beslutar att genomföra densamma, har vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare, åtagit sig att teckna units i Emissionen. Totala teckningsförbindelser från dessa uppgår till cirka 8,4 procent av Emissionen, vilket motsvarar cirka 17,7 miljoner kronor. Dessa personer har också åtagit sig att rösta för förslaget om bemyndigande till Dicot Pharmas styrelse på årsstämman. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts.

Därutöver har Bolaget ingått avtal gällande garantiåtaganden med Schonfeld Global Master Fund LP, Anavio Capital Partners LLP och Vator Securities på sedvanliga villkor som sammanlagt uppgår till cirka 150,3 miljoner kronor, motsvarande cirka 71,6 procent av Emissionen. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om i genomsnitt 11,3 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, alternativt i genomsnitt 13,3 procent för det fall garantier väljer ersättning i form av units i Bolaget. Vator Securities har erforderligt tillstånd för att agera emissionsgarant och har ingått separata optionsavtal med ett antal europeiska investerare för överlåtelse av de eventuella units som tilldelas inom ramen för nämnda garanti.

Ovanstående åtaganden och garantier är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare information angående de parter som har lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer att finnas i det prospekt som offentliggörs före teckningsperiodens början.

Prospekt

Fullständiga villkor och anvisningar för Emissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av det prospekt som kommer att offentliggöras före teckningsperiodens början. Prospekt och anmälningssedel kommer att finnas tillgängliga på Dicot Pharmas hemsida.

Mer information

Vid presentationen av delårsrapporten för första kvartalet den 30 april kl 9.00 kommer vd Elin Trampe också berätta om Emissionen och planerna för 2b-studien. Sändningen kommer finnas tillgänglig på <https://www.dicotpharma.com/media/filmer/> och kan även ses i efterhand.

Rådgivare

Corpura Fondkommission AB är Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner i samband med Emissionen. Advokatfirman Lindahl KB agerar legal rådgivare till Bolaget.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Dicot Pharma. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Dicot Pharma kommer endast att ske genom det prospekt som Bolaget förväntas offentliggöra.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, föremål för legala restriktioner eller kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Inga aktier, teckningsrätter, eller andra värdepapper utgivna av Bolaget ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och inga Värdepapper får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperna har varken godkänts eller registrerats, och kommer inte att godkännas eller registreras, av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om erbjudandet respektive riktigheten och tillförlitligheten av prospektet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

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. I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, är detta meddelande endast avsett för och riktas endast till "kvalificerade investerare" i respektive medlemsstat i den betydelse som avses i Prospektförordningen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepappren 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, "qualified investors" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); (ii) "high net worth entities" etc. som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften; eller (iii) sådana andra personer som sådan investering eller investeringsaktivitet lagligen kan riktas till enligt Föreskriften (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 dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operationell utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "tror", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Elin Trampe, vd

Telefon: +46 72 502 10 10

E-post: elin.trampe@dicotpharma.com

Om Dicot Pharma AB

Dicot Pharma utvecklar läkemedelskandidaten LIB-01 vilket förväntas bli ett potensläkemedel för att bättre behandla erektionssvikt och tidig utlösning. Ambitionen är att skapa ett läkemedel med betydligt längre verkningsstid och långt färre biverkningar, jämfört med de läkemedel som nu finns på marknaden. Idag lider över 500 miljoner män av dessa sexuella dysfunktioner och marknaden är värderad till cirka 80 miljarder kronor. Dicot Pharmas affärsmodell är att under den kliniska utvecklingen löpande utvärdera industriella och finansiella partnerskap för att ta kandidaten till kommersialisering på världsmarknaden.

Dicot Pharma är listat på Nasdaq First North och har cirka 16 750 aktieägare. FNCA Sweden AB är utsedd Certified Adviser. För mer information se www.dicotpharma.com.

Denna information är sådan information som Dicot Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-04-28 08:30 CEST.