

ANALYS Stayble Therapeutics: Breddar STA363 till behandling av diskbråck

Stayble har identifierat ytterligare ett användningsområde för STA363 och bolaget stärker kassan. Värderingsansatsen justeras och motiverat värde sätts vid 5,5 kronor.

Fas 2b-studien med STA363 löper enligt plan

Som väntat rapporterade Stayble Therapeutics inga intäkter under Q4 2022 och rörelseresultatet uppgick till -4,6 mkr, vilket var i linje med motsvarande period föregående år. Fas 2b-studien med STA363 mot degenerativ disksjukdom löper enligt plan och studieresultat väntas Q4 2023. Bolaget avser söka en resursstark partner inför en avgörande och registreringsgrundande fas 3-studie i USA och Europa. Stayble har nått uppföljningsmålet att 100 patienter genomfört sin 6- månadersuppföljning, och därmed är all avgörande data för att utvärdera studiens primära effektparameter säkrad. Staybles nuvarande fokus är att säkerställa att samtliga patienter genomför sin 12-månadersuppföljning, samtidigt som dialogerna med potentiella partners intensifieras inför en kommande fas 3-studie.

Startar fas 1b mot diskbråck under H1 2023

Stayble utvecklar STA363 mot kronisk diskrelaterad ryggsmärta. STA363 injiceras i diskkärnan och gör att det sker en bindvävsomvandling i disken. Därmed åstadkoms en permanent minskning av patientens smärta och ingreppet kräver minimal rehabilitering i jämförelse med kirurgiska ingrepp. Bolaget breddar nu användningen av läkemedelskandidaten STA363 till ytterligare en indikation, kroniskt diskbråck. I EU4, Storbritannien, USA och Japan tillkommer varje år 10 miljoner patienter med diskbråck, varav ca 1,5 miljoner klassas som kroniska. Av dessa bedöms 60% kunna behandlas med STA363. Man avser därför inleda en klinisk fas 1bstudie inom denna nya indikation under H1 2023. Med en andra indikation i portföljen anser man sig stå bättre rustade i kommande partnerskapsdialoger, då man breddar den adresserbara marknaden och sprider de risker som är kopplade till läkemedelsutveckling.

Garanterad företrädesemission tillför 35 mkr

För att tillföra rörelsekapital och finansiera starten av fas 1b-studien med STA363 mot diskbråck genomför bolaget en garanterad företrädesemission med teckningsperiod 24 mars - 12 april 2023. Denna kan vid full teckning tillföra bolaget 35,2 mkr före emissionskostnader. Överdoserering av narkotiska preparat har i USA blivit den vanligaste dödsorsaken för personer under 50 år, och 2/3 av dödsfallen orsakas av opioider. Givet Staybles vision att behandla patienter i ett tidigt skede finns stora möjligheter att kraftigt minska behovet av opioider och förhindra att patienter hamnar i ett beroende. I vår värderingsmodell har vi tagit höjd för ett ökat antal aktier efter emissionen, samt höjt den diskonteringsränta som används för att reflektera en ökad marknadsriskpremie. Vår nya riktkurs baserad på en riskjusterad nuvärdesberäkning är 5,50 kr (tidigare 12).

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-stayble-therapeutics-breddar-sta363-till-behandling-av-diskbrack>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS Stayble Therapeutics: Breddar STA363 till behandling av diskbråck](#)