

May 2, 2025

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, RYSSLAND, BELARUS ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA YTTRELLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ÄN VAD SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I STAYBLE THERAPEUTICS AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" NEDAN.

(SV) Stayble Therapeutics AB (publ) genomför en riktad emission av units om totalt cirka 4,55 miljoner kronor

Stayble Therapeutics AB (publ) ("Stayble" eller "Bolaget") genomför en riktad emission av sammanlagt 4 212 963 units, där varje unit består av tre (3) nyemitterade aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO3 i Bolaget, motsvarande totalt 12 638 889 aktier och 8 425 926 teckningsoptioner av serie TO3 (den "Riktade Emissionen"). De teckningsberättigade i den Riktade Emissionen är dels ett antal externa investerare (Andreas Poike, Dennis Pedersen, Eddie Jalmestam, Jens Miöen, Joel Hagman, John Moll, Niklas Estensson, Nils Berg, Oscar Sandberg, Robert Burén och Stefan Hansson), dels den befintliga aktieägaren Chalmers Ventures AB. Beslut om den Riktade Emissionen har fattats av styrelsen med stöd av emissionsbemyndigande. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och uppgår till 1,08 kronor per unit, motsvarande 0,36 kronor per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Teckningsåtaganden har ingåtts avseende den totala emissionsvolymen. Genom den Riktade Emissionen tillförs Bolaget därmed initialt cirka 4,55 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader, och för det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO3 nyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer Bolaget att, beroende på teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna, tillföras ytterligare cirka 2,1 till 4,2 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader.

Den Riktade Emissionen

Den Riktade Emissionen består av sammanlagt 4 212 963 units, där varje unit består av tre (3) nyemitterade aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO3 i Bolaget, motsvarande totalt 12 638 889 aktier och 8 425 926 teckningsoptioner av serie TO3. Den Riktade Emissionen genomförs med stöd av det emissionsbemyndigande som erhöles från årsstämman den 15 maj 2024 och riktas, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till ett begränsat antal externa investerare, däribland Andreas Poike, Dennis Pedersen, Eddie Jalmestam, Jens Miöen, Joel Hagman, John Moll, Niklas Estensson, Nils Berg, Oscar Sandberg, Robert Burén, Stefan Hansson och den befintliga aktieägaren Chalmers Ventures AB. Teckningsperioden för att delta i den Riktade Emissionen löper från och med den 2 maj 2025 till och med den 9 maj 2025. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd och uppgår till 1,08 kronor per unit, motsvarande 0,36 kronor per aktie, vilket motsvarar 20% rabatt mot den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 14 april 2025 till och med den 29 april 2025. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Styrelsen bedömer att teckningskursen är marknadsmässig och återspeglar efterfrågan på Bolagets aktier.

Teckningsåtaganden har ingåtts för 4,55 miljoner kronor, motsvarande den totala emissionsvolymen. Vid genomförande av den Riktade Emissionen tillförs Bolaget initialt cirka 4,55 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader. I det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas under november 2025 erhåller Bolaget, beroende på teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna, ytterligare cirka 2,1 till 4,2 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO3

En (1) teckningsoption av serie TO3 berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar som slutar två (2) handelsdagar innan nyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,25 kronor och högst 0,50 kronor. Teckningskursen får dock aldrig sättas lägre än aktiens kvotvärde. Teckningsperioden äger rum under perioden från och med den 3 november 2025 till och med den 14 november 2025. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och avses ej tas upp till handel.

Styrelsens överväganden

Inför styrelsens beslut om genomförandet av den Riktade Emissionen har Bolagets styrelse gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en företrädesemission, men anser att en emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är ett bättre alternativ för Bolaget och dess aktieägare. Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget är i ett viktigt utvecklingsskede och har ett närliggande behov av finansiering inför kommande partnerskapsdiskussioner och förberedelse inför fas 2b-studier, och att en företrädesemission skulle kräva betydligt mer tid och resurser att genomföra samt även medföra en högre risk för en negativ effekt på aktiekursen. Detta särskilt mot bakgrund av dagens volatila och utmanande marknadsförutsättningar, då en företrädesemission, i jämförelse med en riktad emission, sannolikt skulle behöva genomföras till en lägre emissionskurs mot bakgrund av de rabatter som har erbjudits vid företrädesemissioner på marknaden nyligen. Genom en riktad emission kommer Bolagets aktieägarbas vidare förstärkas med strategiska investerare som visat ett långsiktigt intresse för Bolaget. I ljuset av nuvarande marknadsförutsättningar har styrelsen även bedömt att en företrädesemission skulle kräva externa garantier från ett garantikonstium, vilka skulle medföra betydande merkostnader och potentiellt ytterligare utspädning för Bolagets aktieägare beroende på vilken typ av vederlag som betalas ut för sådana garantiåtaganden. Därutöver bedöms genomförandet av den riktade emissionen kunna ske till väsentligt lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission.

Vidare är skälet till att den befintliga aktieägaren Chalmers Ventures AB inkluderats bland de teckningsberättigade att den aktuella aktieägaren uttryckt och visat intresse för långsiktigt ägande i Bolaget, vilket styrelsen anser skapar trygghet, stabilitet och gynnsamma förutsättningar för Bolagets tillväxt och därmed bedöms vara till fördel för både Bolaget och samtliga aktieägare.

Med hänsyn till ovanstående har styrelsen gjort bedömningen att en riktad emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget för att finansiera Bolagets fortsatta utveckling och drift, samtidigt som det bibehåller mest värde i Bolaget och är mest gynnsamt för Bolagets aktieägare.

Inför styrelsens beslut om genomförandet av den riktade emissionen har styrelsen vidare lagt stor vikt vid att säkerställa emissionskursens marknadsmässighet i relation till rådande aktiekurs. Emissionskursen har fastställts genom förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och uppgår till 1,08 kronor per unit, motsvarande en emissionskurs per nyemitterad aktie om 0,36 kronor, vilket motsvarar 20% rabatt mot den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 14 april 2025 till och med den 29 april 2025. Med anledning härav gör styrelsen bedömningen att emissionskursen är marknadsmässig.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna har fastställts genom förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och kommer att uppgå till motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar som slutar två (2) handelsdagar innan

nyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,25 kronor och högst 0,50 kronor. Teckningskursen får dock aldrig sättas lägre än aktiens kvotvärde. Med anledning av att teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna baseras på en flytande rabattsats med ett minsta värde gör styrelsen bedömningen att teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässig.

Motiv och användning av emissionslikvid

Motivet för genomförande av den Riktade Emissionen är att skapa förutsättningar för att driva Stayble mot kommande partnerskap och förbereda bolaget för fas 2b. Stayble avser att använda nettolikviden från den Riktade Emissionen, i prioritetsordning, till att (i) slutföra pågående partnerskapsdiskussioner, (ii) ta fram detaljerade fas 2b-planer samt att (iii) ge Bolaget rörelsekapital fram till andra kvartalet 2026.

"Jag vill tacka nya och befintliga investerare för deras intresse att vara med på Staybles spännande resa mot en ny behandling för smärta orsakad av diskbråck. Genom emissionen ger vi Bolaget en stark förhandlingsposition för att slutföra pågående partnerskapsdiskussioner och för att förbereda kommande fas 2b studier." säger Andreas Gerward, VD för Stayble Therapeutics.

Aktier, aktiekapital och utspädning

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet utestående aktier i Bolaget med 12 638 889, från 51 720 903 till 64 359 792, och aktiekapitalet ökar med 1 643 055,56 kronor, från 6 723 717,39 kronor till 8 366 772,95 kronor, vilket medför en utspädningseffekt om cirka 19,6 procent.

För det fall att samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas kommer antalet utestående aktier öka med ytterligare 8 425 926, från 64 359 792 till 72 785 718, och aktiekapitalet öka med 1 095 370,37 kronor, från 8 366 772,95 kronor till 9 462 143,32 kronor. Detta innebär en ytterligare utspädningseffekt om cirka 11,6 procent och en total utspädningseffekt om cirka 28,9 procent.

Rådgivare

HWF Advokater AB agerar legal rådgivare i samband med den Riktade Emissionen. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut.

For more information

Andreas Gerward, CEO of Stayble Therapeutics AB

Mail: andreas.gerward@stayble.se

Phone: +46 730 808 397

This information is the type of information that Stayble Therapeutics AB is obliged to publish pursuant to the EU Market Abuse Regulation. The information was submitted for publication through the agency of the contact person set out above on May 2, 2025.

About Stayble Therapeutics AB

Stayble is a clinical pharmaceutical company developing the injection treatment STA363 for lumbar disc herniation (LDH). Stayble's vision is to offer patients a simple and effective treatment that targets the underlying cause of the patient's chronic pain and provides lasting pain relief and increased physical function. The treatment is aimed at patients who are not helped by physical therapy and painkillers and is a single injection that is expected to last a lifetime and requires minimal rehabilitation. After convincing data from previous pre-clinical and clinical studies (phase 1b and 2b) in degenerative disc disease, which show a volume reduction of the discs, the Company has successfully completed a phase 1b study for the treatment of herniated discs.

The company's Certified Adviser is Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för 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 till, att förvärva eller teckna några värdepapper i Stayble Therapeutics i någon jurisdiktion, varken från Stayble Therapeutics eller någon annan. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Belarus, Ryssland, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder än de som krävs enligt svensk lag. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner.

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. Stayble Therapeutics har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller andra värdepapper i någon av EES-länderna och inget prospekt har eller kommer att upprättas i samband med den Riktade Emissionen. I alla EES-medlemsstater adresseras detta meddelande och riktas endast till kvalificerade investerare och motsvarande i den medlemsstaten i den mening som avses i Prospektförordningen. Detta pressmeddelande och den information som pressmeddelandet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som här omnämns har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Det kommer inte att lämnas något erbjudande till allmänheten i USA att förvärva de värdepapper som omnämns här.