

Klaria Pharma Holding AB avser att genomföra en riktad emission av konvertibler om högst 9,7 MSEK samt en företrädesemission om högst cirka 65,1 MSEK för att stärka bolagets finansiella ställning och stödja fortsatt expansion och har omförhandlat befintligt lån med befintliga kreditgivare och en ny kreditgivare.

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

Styrelsen i Klaria Pharma Holding AB (publ) ("Klaria" eller "Bolaget") har idag, den 27 maj 2025, offentliggjort kallelse till extra bolagsstämma den 16 juni 2025 vid vilken aktieägarna föreslås fatta beslut om en riktad emission av konvertibler om högst 9,7 MSEK ("Konvertibelemissionen") och en företrädesemission av aktier om cirka högst 65,1 MSEK ("Företrädesemissionen"), tillsammans "Emissionerna"). Emissionerna syftar till att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra fortsatt expansion samt kommersialisering av migränprodukten SAF (Sumatriptan Alginate Film). För den planerade Företrädesemissionen har Klaria erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till cirka 2,2 MSEK motsvarande cirka 3,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare lämnat garantiåtaganden i form av en "bottengaranti" uppgående till cirka 30,3 MSEK, motsvarande cirka 46,5 procent av Företrädesemissionen. Samma aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser i Företrädesemissionen har därtill lämnat ett toppgarantiåtagande om 3,5 MSEK, motsvarande cirka 5,4 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har således erhållit teckningsförbindelser och emissionsgaranti om totalt cirka 36,0 MSEK, motsvarande cirka 55,3 procent av Företrädesemissionen. Styrelsen har beslutat föreslå en riktad konvertibelemission till ett antal befintliga och externa investerare om 9,7 MSEK varav 6 MSEK erläggs kontant och 3,7 MSEK erläggs genom kvittning. Samtliga investerare har lämnat teckningsförbindelser avseende Konvertibelemissionen. Konvertibelemissionen omfattar konvertibler med en löptid om tre (3) år, med rätt till konvertering till aktier under de sista sex (6) månaderna av löptiden. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 12 procent. Konverteringskursen är fastställd till 3,00 SEK per aktie. Styrelsen har också å Bolagets vägnar godkänt borgenärsbyte i kredit lämnad ursprungligen 2021 samt ett avtal i vilket kreditavtalet från 2021 ersätts av ett kortfristigt kreditavtal som innebär att krediten ska lösas senast den 31 juli 2025.

Sammanfattning av Konvertibelemissionen

Styrelsen i Klaria har idag, den 27 maj 2025 beslutat att kalla till en extra bolagsstämma den 16 juni 2025 för beslut om Konvertibelemissionen i enlighet med styrelsens förslag på följande huvudsakliga villkor:

- Konvertiblerna uppgår till högst niomiljonersjuhundratusen (9 700 000) kronor och representeras initialt av niomiljonersjuhundratusen (9 700 000) konvertibler om vardera en (1) krona. Konvertiblernas nominella belopp ska även utgöra dess emissionskurs.
- Konvertering av konvertiblerna kan ske under de sista sex månaderna av löptiden till en konverteringskurs om 3,00 SEK per aktie, varvid tre (3) konvertibler ska berättiga till teckning av en (1) aktie.
- Genom Konvertibelemissionen kan Bolaget tillföras högst 6,0 MSEK kontant.
- Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 12 procent.
- En del av Konvertibelemissionen som erläggs kontant, motsvarande 6,0 MSEK, riktas till Lars Hörnqvist och Promenaden Invest AB medan resterande 3,7 MSEK av Konvertibelemissionen erläggs genom kvittning av ett tidigare utställt lån till Bolaget av Gerhard Dal, Munkekullen 5 Förvaltning AB och Buntel AB. Samtliga tecknare har också lämnat teckningsförbindelser för Konvertibelemissionen.

- Konvertibellånet förfaller till betalning den 30 juni 2028 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Sammanfattning av Företrädesemissionen

Styrelsen i Klaria har idag, den 27 maj 2025, beslutat att kalla till en extra bolagsstämma den 16 juni 2025 för beslut om Företrädesemissionen i enlighet med styrelsens förslag på följande huvudsakliga villkor:

- Företrädesemissionen omfattar högst 162 853 614 nya aktier.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,40 SEK per aktie.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 65,1 MSEK före emissionskostnader.
- För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna ger rätt att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid åtta (8) teckningsrätter ger rätt att teckna nio (9) nya aktier.
- Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier från befintliga aktieägare och externa investerare om totalt cirka 32,5 MSEK, motsvarande cirka 49,9 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har två aktieägare lämnat toppgarantiåtagande om ytterligare 3,5 MSEK, motsvarande cirka 5,4 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har således erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier om totalt cirka 36,0 MSEK, motsvarande cirka 55,3 procent av Företrädesemissionen

Bakgrund och motiv

Klaria har under de senaste åren tagit betydande steg i utvecklingen och kommersialiseringen av sin patenterade läkemedelsplattform – en alginatbaserad oral film som möjliggör snabb och effektiv läkemedelsleverans via munslemhinnan. Denna teknologi utgör grunden för Bolagets ledande produkt, SAF ("Sumatriptan Alginate Film"), som riktar sig mot den snabbt växande globala migränmarknaden.

Under 2024 inledde Bolaget en aktiv kommersialiseringsfas tillsammans med sina kommersiella partners, med målsättningen att lansera SAF på ett antal prioriterade marknader. Under första kvartalet 2025 signerade Klaria sitt första kommersiella avtal med välrenommerade, och snabbt växande pharma-bolaget CNX Therapeutics Ltd ("CNX"). Den regulatoriska processen för produkten är i slutfasen eller har redan avslutats i flera länder, vilket innebär att intäkter från produktförsäljning förväntas börja realiseras successivt under 2025.

För att möjliggöra denna kommersialisering och uppfylla kommande finansiella åtaganden har Klaria beslutat att genomföra Emissionerna. Emissionslikviden från Emissionerna, efter avdrag för emissionskostnader, är avsedda att återbetala befintliga lån inklusive räntebetalningar, täcka Bolaget rörelsekapitalbehov samt finansiera produktion och stöd till lanseringsaktiviteter.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission, tillsammans med Konvertibelemissionen, tillförs Klaria cirka 74,8 MSEK, varav 71,1 MSEK erläggs kontant och 3,7 MSEK genom en kvittningsemission, före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden, efter avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 10 MSEK, varav cirka 5,1 MSEK utgör kontant ersättning för garantiåtaganden, planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- Räntebetalningar och amortering av befintliga lån: cirka 48 procent
- Säkra nödvändigt rörelsekapital: cirka 19 procent
- Stödja samarbetspartners inom produkt och marknadstillträde (inklusive CNX) cirka 17 procent
- Slutföra och utvärdera kommersiella avtal på marknader utanför Västeuropa cirka 16 procent

Fredrik Hübinette, Klarias grundare tillika styrelseordförande, kommenterar:

Det senaste 12 månaderna har inneburit en vändpunkt för Klaria. Vi har gått från forskning och utvecklingsbolag till ett kommersiellt läkemedelsbolag. Det är inte många bolag i samma bransch som tar sig hela vägen från ide till marknad. Trots lovande projekt, kompetenta personer och mycket kapital är utfallet aldrig givet. Under det senaste året har Klaria fått marknadsgodkännande i Europa för bolagets migränprodukt, säkerställt storskalig produktion samt ut-licensierat produkten till CNX. Lanseringen av produkten sker i slutet av Q4 2025. CNX har stor kunskap om marknaden och lång erfarenhet av terapiområdet. Detta ger Klaria de bästa möjliga förutsättningarna för att framgångsrikt nå ut till Europas migränpatienter

Ca 15 % av världens befolkning lider av migrän och det finns idag inget botemedel mot sjukdomen. Behovet av förbättrad behandling av migrän är således stort. Klarias migränprodukt förbättrar behandlingen för ett stort antal patienter vilket minskar människors lidande och spar mycket pengar för patienter och samhället,

CNX och Klaria uppskattar att den adresserbara marknaden för SAF är ca 10-30% av sumatriptanmarknaden, värd över 8 miljarder SEK årligen.

För att stärka bolaget i den nya rollen som kommersiellt läkemedelsbolag och ta steget ut utanför Europa genomför vi denna kapitalanskaffning. Kapitalet skall användas till minska kapitalkostnader samt att öka aktiviteterna inom licensenssamarbeten utanför Västeuropa. Under våren har arbetet med att med att finna nya samarbeten utanför Europa accelererat med fokus på Österuropa samt USA. Den amerikanska marknaden är signifikant mycket större än Europa, vilket ger ytterligare stora kommersiella möjligheter för Klaria.

Klaria har även arbetat med att säkerställa produktion i USA. Bolaget har genom åren arbetat långsiktigt med produktionskapacitet för olika marknader för att säkerställa en bra prisbild för våra licenstagare. Vi har idag en väl etablerad produktionskapacitet för flera olika marknader till konkurrenskraftiga priser, vilket känns tryggt i en skakig omvärld.

Vi ser med tillförsikt fram emot kommande 12 månader med nya samarbeten och lansering av Klarias migränprodukt.

Konvertibelemissionen

Konvertiblerna uppgår till högst niomiljonersjuhundratusen (9 700 000) kronor och representeras initialt av niomiljonersjuhundratusen (9 700 000) konvertibler om vardera en (1) krona. Konvertiblernas nominella belopp ska även utgöra dess emissionskurs. Bolaget verkställer vid behov växling av konvertibel/konvertibler baserat på anmälan av Fordringshavaren. Genom Konvertibelemissionen kan Bolaget komma att tillföras högst 6,0 MSEK kontant, medan tremiljonersjuhundratusen (3 700 000) kronor erläggs genom kvittningsemission till Gerhard Dal, Munkekullen 5 Förvaltning AB och Buntel AB, för ett tidigare utställt lån som Bolaget ingick 2021. Konvertering kan ske under de sista sex månaderna av löptiden till en konverteringskurs om 3,00 SEK per aktie, varvid tre (3) konvertibler ska berättiga till teckning av en (1) aktie. Konvertiblerna löper med en fast årlig ränta om 12,0 procent, vilken förfaller till betalning i samband med konvertering eller slutligt förfall. Konvertibellånet förfaller till betalning den 30 juni 2028, i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Villkoren för Konvertibelemissionen, inklusive konverteringskurs och räntesats, har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd. Styrelsen bedömer att villkoren är marknadsmässiga och i linje med vad som kunnat uppnås vid ett traditionellt upptagande av lån med motsvarande löptid och villkor.

Vid full konvertering, inklusive upplupen ränta, kan det högst tillkomma 3 233 332 nya aktier i Bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,04 procent om Företrädesemissionen fulltecknas.

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt att anskaffa det nödvändiga kapitalet enbart genom en företrädesemission men har gjort bedömningen att det, av flera skäl, är fördelaktigt för Bolaget och aktieägarna att delvis anskaffa ytterligare kapital genom Konvertibelemissionen. Skälet till det är bland annat att Konvertibelemissionen minskar behovet av garantiåtaganden i Företrädesemissionen och således även eventuell garantiersättning. Konvertibelemissionen kan även genomföras på ett kostnads- och tidseffektivt sätt vilket gör att Bolaget snabbt kan återbetala befintliga mindre fördelaktiga utestående lån, utan utspädning för befintliga aktieägare. Klarias aktieägare bereds därtill möjlighet att teckna sig för aktier i Företrädesemissionen. Styrelsen gör sammantaget bedömningen att skälen för att genomföra

Konvertibelemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överväger skälen för huvudregeln om företrädesrätt.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar högst 162 853 614 aktier och genomförs till en teckningskurs om 0,40 SEK per aktie. Vid full teckning tillförs Klaria cirka 65,1 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen ska ske med företrädesrätt för de som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna ger rätt att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid åtta (8) teckningsrätter ger rätt att teckna nio (9) nya aktier.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Klaria har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till cirka 2,2 MSEK motsvarande cirka 3,4 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare lämnat garantiåtaganden i form av en "bottengaranti" uppgående till cirka 30,3 MSEK, motsvarande cirka 46,5 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Samma aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser har också lämnat ett toppgarantiåtagande om 3,5 MSEK, motsvarande cirka 5,4 procent av Företrädesemissionen.

Bolaget har således erhållit teckningsförbindelser och emissionsgaranti om totalt cirka 36,0 MSEK, motsvarande cirka 55,3 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtagandet utgår en kontant ersättning om femton (15) procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Varken garantiåtagandet eller teckningsförbindelserna är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Aktier och utspädning

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget tillföras cirka 65,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 10 MSEK, varav cirka 5,1 MSEK avser kontant ersättning till garanter. Vid full teckning kommer 162 853 614 nya aktier emitteras vilket innebär en ökning från 144 758 771 aktier till 307 612 385 aktier och Bolagets aktiekapital att ökas med 2 714 226,948889 SEK från 2 412 646,226790 SEK till 5 126 873,175679 SEK innebärande en utspädning om maximalt cirka 52,9 procent.

Borgenärsbyte samt nytt kreditavtal

Styrelsen i Bolaget har idag godkänt att Exelity AB övertar 6 MSEK av den skuld inklusive upplupen ränta som Bolaget har till de befintliga kreditgivarna i kreditavtalet som Bolaget 2021 ingick med Buntel AB, Gerhard Dal, Munkekullen 5 förvaltning AB och Råsunda förvaltning aktiebolag.

Bolaget har också ingått ett nytt kreditavtal med Exelity AB, Buntel AB, Gerhard Dal, Munkekullen 5 förvaltning AB och Råsunda förvaltning aktiebolag som ersätter kreditavtalet från 2021. Bolagets totala skuld till kreditgivarna uppgår till cirka 30,12 MSEK. En del av återbetalningen, motsvarande 3,7 MSEK sker genom Konvertibelemissionen genom kvittning som också Bolaget har erhållit teckningsförbindelser för från Gerhard Dal, Munkekullen 5 Förvaltning AB och Buntel AB. Resterande del av krediten ska lösas med del av emissionslikviderna från Emissionerna. På Lånebeloppet utgår en räntesats på det vid var tid utestående Lånebeloppet om fem (5) procent per fullständig månad. Ränta betalas i samband med slutförfallodagen den 31 juli 2025 eller då Bolaget löser lånet till respektive kreditgivare. Vid dröjsmål med återbetalning av krediten efter slutförfallodagen utgår dröjsmålsränta enligt lag kreditgivarna har också rätt att att påkalla beslut avseende kvittningsemission av aktier i Bolaget för att reglera Krediten med stöd av bolagsstämmans bemyndigande till styrelsen. Vid en kvittningsemission vid dröjsmål efter skutförfallodagen ska teckningskursen per aktie i emissionen ska i emissionsbeslutet fastställas med tillämpning av tio (10) procents rabatt i förhållande till Referenspriset. Referenspriset är det volymviktade genomsnittspriset (VWAP) på Bolagets aktier under de senaste tio (10) handelsdagarna före Långivarnas påkallelse avseende kvittningsemission för reglering av krediten.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

18 juni 2025	Beräknad dag för offentliggörande av informationsdokument
18 juni 2025	Sista dag för handel i aktien inkl. teckningsrätt
19 juni 2025	Första dag för handel i aktien exkl. teckningsrätt

23 juni 2025 Avstämningsdag i Företrädesemissionen
25 juni 2025 – 4 juli 2025 Handel i teckningsrätter
25 juni 2025 – 9 juli 2025 Teckningsperiod
25 juni 2025 – 27 juli 2025 Handel i BTA
11 juli 2025 Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Informationsdokument

Med anledning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att upprätta och publicera ett informationsdokument ("**Informationsdokumentet**") i enlighet med artikel 1.4 db Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet kommer att utformas i enlighet med kraven i Bilaga IX till Prospektförordningen och kommer att offentliggöras inför teckningsperioden.

Rådgivare

Corpura Fondkommission AB, org. nr. 556838-6048, www.corpura.se, agerar finansiell rådgivare och Advokatfirman Glimstedt Stockholm AB, org.nr 556720-2162, agerar legal rådgivare till Klaria i samband med Emissionerna. Aqurat Fondkommission AB, org. nr. 556736-0515 agerar emissionsinstitut.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Hübinette, styrelseordförande
E-mail: investor.relations@klaria.com

Denna information är sådan information som Klaria AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2025-05-27 kl. 08:30 CEST.

Om Klaria Pharma Holding AB

Klaria Pharma Holding är verksam inom läkemedelsbranschen. Idag är verksamheten inriktad mot att utveckla och kommersialisera lösningar inom terapiområdena migrän- och cancerrelaterad smärta. Tekniken utgår ifrån bolagets drug-delivery plattform, där produkten består av alginatbaserad polymerfilm. Filmen fästs i patientens munslemhinna vilket möjliggör distribution av läkemedel i kroppen. Huvudkontoret ligger i Uppsala.

Certified Adviser: FNCA Sweden, Tel: +46 (0)8-528 00 399