



Glycorex Transplantation AB (publ) har beslutat om en riktad nyemission av B-aktier om 10 MSEK

Glycorex Transplantation AB (publ) ("Glycorex" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 29 maj 2024, beslutat om att genomföra en riktad nyemission om 5 000 000 B-aktier till en teckningskurs om 2,0 SEK per aktie (den "Riktade Nyemissionen"). Genom den Riktade Nyemissionen tillförs Glycorex 10 MSEK före transaktionskostnader. Den Riktade Nyemissionen har riktats till ett fåtal svenska och nordiska institutionella investerare samt andra kvalificerade investerare. Emissionslikviden från den Riktade Nyemissionen möjliggör strategiska satsningar för att ytterligare stärka Glycorex position som ledande aktör inom blodgruppsinkompatibel transplantation och relaterade blodbehandlingsområden. Med emissionslikviden kommer Bolaget att kunna ta nästa viktiga steg med mål att etablera Glycosorb® ABO inom pediatrika hjärtransplantationer i USA, världens största transplantationsmarknad.

Den Riktade Nyemissionen

Styrelsen i Glycorex har idag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 29 maj 2024, beslutat om att genomföra en riktad nyemission av 5 000 000 B-aktier, till en teckningskurs om 2,0 SEK per B-aktie. Genom den Riktade Nyemissionen tillförs Glycorex 10 MSEK före transaktionskostnader. Den Riktade Nyemissionen har riktats till ett fåtal svenska och nordiska institutionella investerare samt andra kvalificerade investerare, däribland Nowo Global Fund och Exelity AB (publ). Samtliga investerare är externa aktörer som inte tidigare äger aktier, med undantag för en investerare som innehar aktier motsvarande 0,07 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 34 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Glycorex aktie på NGM Main Regulated Equity under de 30 senaste handelsdagarna fram till och med den 21 januari 2025. Teckningskursen har beslutats av styrelsen efter förhandlingar på armlängds avstånd mellan Bolaget och investerarna. I syfte att säkerställa teckningskursens marknadsmässighet har styrelsen i dessa förhandlingar beaktat den kraftiga volatiliteten i Glycorex aktie under januari 2025. Därutöver har styrelsen tagit hänsyn till de lägre kursnivåer samt den begränsade likviditeten som uppvisats i Glycorex aktie under en längre period före beslutet om den Riktade Nyemissionen. Volatiliteten i aktien resulterade i ökade krav på rabatt från investerarna. Styrelsen har även säkerställt teckningskursens marknadsmässighet med utgångspunkt i tidigare indikerade prisnivåer i diskussioner med potentiella investerare. Sammantaget anser Bolagets styrelse att teckningskursen är marknadsmässig och korrekt återspeglar aktuella marknadsförhållanden och efterfrågan.

Genom den Riktade Nyemissionen ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 5 000 000 från 73 853 983 till 78 853 983 och aktiekapitalet ökar med 250 000 SEK, från 3 692 699,15 SEK till 3 942 699,15 SEK. Den Riktade Nyemissionen medför en utspädning om cirka 6,3 procent av antalet aktier Bolaget, baserat på det totala antalet aktier i Bolaget efter den Riktade

Nyemissionen.

Bakgrund och motiv till den Riktade Nyemissionen

Glycorex befinner sig i en expansiv fas där en kapitalanskaffning möjliggör strategiska satsningar för att ytterligare stärka Bolagets position som ledande aktör inom blodgruppsinkompatibel transplantation och relaterade blodbehandlingsområden. Bolagets produkter är unika, välbeprövade och erkända som guldstandard inom sitt område, stödda av över 60 vetenskapliga publikationer och framgångsrik användning i fler än 7 000 transplanterade patienter globalt. Hittills har produkterna främst använts vid blodgruppsinkompatibla (ABOi) njurtransplantationer från närstående levande givare. Emissionslikviden gör det möjligt att intensifiera satsningar inom hjärt- och njurtransplantation från avlidna givare.

Etablering i USA

Det första fokusområdet har som mål att etablera produkten inom pediatrika hjärttransplantationer i USA, världens största transplantationsmarknad. USA står för en betydande andel av den globala pediatrika hjärttransplantationsmarknaden, och Bolaget ser en unik möjlighet att etablera sin teknologi på denna viktiga marknad. In vitro-tester har redan initierats med hjärtcentra i USA, och med stöd av emissionslikviden kommer Glycorex att intensifiera detta arbete och driva de regulatoriska processerna framåt. Produkten är sedan tidigare redan etablerad inom detta område i Europa. Under 2023 genomfördes cirka 4 500 hjärttransplantationer i USA, vilket illustrerar den betydande potential som finns för Glycosorb® ABO på denna marknad.

Utökad huvudmarknad

Parallellt ser Bolaget en betydande tillväxtpotential inom njurtransplantationer från avlidna givare, som idag står för 70–80 procent av alla njurtransplantationer i Europa – Glycorex största marknad. Genom att eliminera blodgruppsproblematiken finns en betydande möjlighet att minska väntetiderna för patienter med blodgrupperna O och B, vilka tillsammans utgör cirka 50 procent av patienterna och som drabbas av betydligt längre väntetider. Med emissionslikviden kommer Bolaget att fördjupa samarbetet med ledande transplantationscentra med målet att driva utvecklingen framåt inom detta område. Bolagets årliga marknadspotential för denna typ av applikation i Europa och USA bedöms kunna uppgå till 200 MSEK.

Genom dessa strategiska satsningar bygger Bolaget en stabil grund för långsiktig och hållbar tillväxt samt en starkt global närvaro som en ledande aktör inom blodgruppsinkompatibel transplantation.

Avvikelse från aktieägares företrädesrätt

Inför den Riktade Nyemissionen har Bolagets styrelse genomfört en övergripande analys av förutsättningarna för och noggrant övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en företrädesemission. Slutsatsen av denna bedömning är att en riktad emission ur ett objektiva perspektiv är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och dess aktieägare. Skälen till detta, och varför man avviker från aktieägarnas företrädesrätt är följande:

i) En företrädesemission skulle ta betydligt längre tid att genomföra, vilket därmed kan riskera att Bolaget går miste om möjligheten att anskaffa kapital som säkerställer Bolagets likviditetsbehov på kort- och medellång sikt, vilket ytterst skulle kunna försämra Bolagets finansiella och operationella flexibilitet samt möjligheten för Bolaget att fokusera på värdedrivande aktiviteter i verksamheten.

ii) Diversifiera och stärka Bolagets aktieägarbas med såväl svenska som nordiska institutionella investerare samt andra kvalificerade investerare vilket bedöms vara fördelaktigt för Bolaget, dess långsiktiga utveckling och aktiens likviditet.

iii) Genomförandet av den Riktade Nyemissionen bedöms kunna ske till väsentligt lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission. Styrelsen bedömer även att storleken på den Riktade Nyemissionen är så pass begränsad att kostnaderna för en företrädesemission skulle bli oproportionerligt höga i förhållande till det anskaffade kapitalet.

iv) Mot bakgrund av rådande marknadsförutsättningar och den volatilitet som har kunnat observeras på aktiemarknaden, har styrelsen bedömt att en företrädesemission också skulle kräva betydande garantiteckning från ett garantikonsortium, vilket skulle medföra merkostnader och/eller ytterligare utspädning för aktieägarna beroende på vilken typ av vederlag som betalas ut för sådana garantiåtaganden.

v) En företrädesemission genomförs därtill normalt till en sedvanlig, inte oväsentlig, rabatt i förhållande till rådande aktiekurs och styrelsen bedömer att en företrädesemission sannolikt skulle genomförts till en lägre teckningskurs än den som fastställts i den Riktade Nyemissionen, givet de rabattnivåer för företrädesemissioner som genomförts på marknaden nyligen. Det finns vidare även risk för att en negativ kursutveckling förekommer under processen, särskilt med hänsyn till de volatila och utmanande marknadsförutsättningar som råder samt den kraftiga volatiliteten som Glycorex aktie uppvisat den senaste tiden, vilket i sin tur medför risk att en företrädesemission inte skulle tecknas i tillräcklig utsträckning och således inte tillföra Bolaget tillräckligt med kapital.

Med hänsyn till ovanstående anser styrelsen, efter en samlad bedömning, att den Riktade Nyemissionen är det mest fördelaktiga alternativet för Glycorex för att anskaffa kapital på ett kostnads- och tidseffektivt sätt för att förstärka Bolagets finansiella ställning, samtidigt som det bibehåller mest värde i Bolaget och är mest gynnsamt för Bolagets aktieägare.

Rådgivare

Nordicap Corporate Finance AB (www.nordicap.se) agerar finansiell rådgivare och Fram Advokatbyrå KB agerar legal rådgivare till Glycorex i samband med den Riktade Nyemissionen.

För mer information vänligen kontakta:

Johan Nilsson, Vd

Email: johan.nilsson@glycorex.com, Telefon: +46 46 286 5230

Denna information är sådan som Glycorex Transplantation är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 januari 2025 kl. 20:45.

Kort om bolaget

Glycorex Transplantation AB (publ) är ett globalt medicintekniskt företag med huvudkontor i Sverige. Företaget har utvecklat en unik medicinteknisk teknologi (antigen-specifik immunoadsorption) för att specifikt reducera blodgrupps- och autoantikroppar i blodet.

Bolagets fokusområden är inom transplantation, blodtransfusion samt autoimmuna sjukdomar. Bolaget har försäljning i över 30 länder där den största marknaden är Europa. Försäljning sker via egna säljkanaler samt i samarbete med distributörer på utvalda marknader. Produktutveckling och produktion sker i den egna anläggningen i Lund, Sverige.

Företagets egenutvecklade medicintekniska produkt, Glycosorb® ABO, har sedan 2001 använts världen över för att möjliggöra fler än 7 000 blodgruppsinkompatibla transplantationer genom att specifikt reducera anti-A/B antikroppar i organmottagarens plasma. Glycosorb® ABO används främst vid blodgruppsinkompatibla njurtransplantationer, men används även vid blodgruppsinkompatibla lever-, hjärt-, lung- och stamcellstransplantationer. Fler än 60 vetenskapliga artiklar har publicerats i välrenommerade medicinska tidskrifter som visat utmärkta resultat, på både kort och lång sikt, vid blodgruppsinkompatibla transplantationer

genomförda med Glycosorb® ABO.

Företaget har även utvecklat en CE-märkt medicinteknisk produkt för framtagning av universella (låg titer) blodprodukter och produkten har visats vara effektiv för framtagning av lågtiter blodplasma, helblod och trombocyt koncentrat.

Bolaget samarbetar med ett ledande europeiskt forskningsinstitut för att utveckla en produkt för behandling av den autoimmuna sjukdomen reumatoid artrit (även kallad ledgångsreumatism).

Glycorex Transplantation AB (publ) är noterat på NGM (Nordic Growth Market) Main Regulated Equity och handlas under symbolen GTAB B.