

## Dicot Pharma har beslutat om en till 80% garanterad företrädesemission om cirka 210 miljoner kronor

Uppsala, 8 maj 2026. Styrelsen i Dicot Pharma AB ("Dicot Pharma" eller "Bolaget") offentliggjorde den 28 april 2026 sin avsikt att besluta om en företrädesemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Emissionen"), bestående av aktier och teckningsoptioner ("Units"), om cirka 210 miljoner kronor. Med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 6 maj 2026 har styrelsen idag fattat beslut om att genomföra Emissionen. Teckningskursen har fastställts till 1,36 kronor per Unit, motsvarande 0,17 kronor per aktie (teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt).

Teckningskursen per aktie motsvarar en rabatt om cirka 35,9 procent i förhållande till stängningskursen den 7 maj 2026, vilket motsvarar en rabatt mot TERP (den teoretiska kursen efter avskiljande av teckningsrätten) om cirka 25,7 procent. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från större befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare om totalt cirka 17,7 miljoner kronor, motsvarande cirka 8,4 procent av Emissionen. Garantiåtaganden har erhållits från Schonfeld Global Master Fund LP, Anavio Capital Partners LLP och Vator Securities, vilka uppgår till cirka 150,5 miljoner kronor, motsvarande cirka 71,6 procent. Garantierna har lämnats på sedvanliga villkor. Följaktligen uppgår teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 168 miljoner kronor, motsvarande cirka 80 procent av Emissionen, vilket förser Dicot Pharma med tillräckliga medel för att finansiera den planerade fas 2b-studien.

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

- Syftet med Emissionen är primärt att finansiera den planerade kliniska fas 2b-studien med läkemedelskandidaten LIB-01, som avses starta under andra halvåret 2026. Vid utvärdering av olika finansieringsalternativ för genomförande av fas 2b-studien, har styrelsen bedömt 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 och för att öka värdet ytterligare inför förväntad utlicensiering och partnerskap.

- Den som på avstämningsdagen den 19 maj 2026 är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Units i Emissionen.
- För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna Units med företrädesrätt, varvid tretton (13) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) Unit. Varje Unit består av åtta (8) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 7.
- Teckningskursen har fastställts till 1,36 kronor per Unit, motsvarande 0,17 kronor per aktie. Teckningskursen per aktie motsvarar en rabatt om cirka 35,9 procent i förhållande till stängningskursen den 7 maj 2026, och en rabatt mot TERP (den teoretiska kursen efter avskiljande av teckningsrätten) om cirka 25,7 procent. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.
- Emissionen omfattas till cirka 80 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, motsvarande cirka 168 miljoner kronor.
  - större befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna Units i Emissionen för 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 sammantaget uppgår till cirka 150,5 miljoner kronor, motsvarande cirka 71,6 procent av Emissionen.

Med detta har Bolaget säkrat finansiering för den planerade fas 2b-studie som avses starta under andra halvåret 2026.

- Om Emissionen fulltecknas kommer Dicot Pharma att tillföras en emissionslikvid om cirka 210,2 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 28,9 miljoner kronor om alla garantier väljer kontant ersättning. Garanterna har även möjlighet att välja ersättning i form av Units. Därutöver kan Bolaget erhålla ytterligare maximalt 77,3 miljoner kronor (före emissionskostnader) vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7.
- Genom Emissionen kan högst 1 236 518 456 nya aktier emitteras, innebärande en utspädning om cirka 38,1 procent. Om Emissionen fulltecknas och alla teckningsoptioner av serie TO 7 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer ytterligare 309 129 614 nya aktier att emitteras, vilket innebär en ytterligare utspädning om cirka 8,7 procent.
- För det fall Emissionen blir övertecknad kan styrelsen i Bolaget, med stöd av årsstämmans bemyndigande, komma att besluta om en viss utökning av erbjudandet genom en riktad nyemission av högst 15 456 480 Units, motsvarande cirka 21,0 miljoner kronor (den "**Riktade Emissionen**"). Teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att motsvara teckningskursen i Emissionen.

- Teckningsperioden i Emissionen löper från och med den 21 maj 2026 till och med den 4 juni 2026. Handel med uniträtter kommer att pågå från och med den 21 maj 2026 till och med den 1 juni 2026.
- Varje teckningsoption av serie TO 7 berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 10 maj 2027 till och med den 24 maj 2027 till en lösenkurs motsvarande 70 procent av det volymvägda genomsnittspriset av Bolagets aktie under en mätperiod som infaller 20 april 2027 – 4 maj 2027. Lösenkursen ska emellertid fastställas inom intervallet 100–150 procent av teckningskursen i Emissionen, dvs. som lägst 0,17 kronor per aktie och som högst 0,25 kronor per aktie.

### 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 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 att 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 teckningsoptioner av 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 %

### **Emissionen**

Styrelsen har, med stöd av det bemyndigande som erhöles från årsstämman den 6 maj 2026, fattat beslut om att genomföra Emissionen. För varje befintlig aktie som innehåses på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna Units med företrädesrätt, varvid tretton (13) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) Unit. Varje Unit består av åtta (8) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 7. Teckningskursen har fastställts till 1,36 kronor per Unit, motsvarande 0,17 kronor per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

Teckningskursen per aktie motsvarar en rabatt om cirka 35,9 procent i förhållande till stängningskursen den 7 maj 2026, och en rabatt mot TERP (den teoretiska kursen efter avskiljande av teckningsrätten) om cirka 25,7 procent.

Varje teckningsoption av serie TO 7 berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 10 maj 2027 till och med den 24 maj 2027 till en lösenkurs motsvarande 70 procent av det volymvägda genomsnittspriset av Bolagets aktie under en mätperiod som infaller 20 april 2027 – 4 maj 2027. Lösenkursen ska emellertid fastställas inom intervallet 100–150 procent av teckningskursen i Emissionen, dvs. som lägst 0,17 kronor och som högst 0,25 kronor per aktie. Under förutsättning att Emissionen fulltecknas kommer Bolaget initialt att tillföras cirka 210,2 miljoner kronor före transaktionsrelaterade kostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 28,9 miljoner kronor om alla garantier väljer kontant ersättning. Kostnaderna består av ersättning till emissionsgaranter, arvode till rådgivare och kostnader för praktisk hantering.

Vid full teckning kommer 1 236 518 456 aktier att emitteras och Bolagets aktiekapital ökas med 8 655 629,192 kronor, innebärande en utspädning om cirka 38,1 procent. Om Emissionen fulltecknas och alla teckningsoptioner av serie TO 7 utnyttjas kommer ytterligare 309 129 614 nya aktier att emitteras och Bolaget tillföras ytterligare maximalt cirka 77,3 miljoner kronor. Bolagets aktiekapital ökar i sådant fall med ytterligare 2 163 907,298 kronor, innebärande en utspädning om cirka 8,7 procent (räknat efter genomförandet av Emissionens första del, men utan genomförande av den Riktade Emissionen). Aktieägare som inte deltar i Emissionen har möjlighet att erhålla viss ekonomisk kompensation genom att sälja sina uniträtter. För att inte förlora värdet på uniträtterna måste innehavaren antingen utnyttja dessa för att teckna Units, eller sälja dem under perioden för handel med uniträtter.

Om inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till sådana tecknare som även har tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

**Preliminär tidplan för Emissionen (samtliga datum avser 2026 om inte annat anges)**

15 maj: Sista handelsdag inklusive rätt att erhålla uniträtter  
18 maj: Första handelsdag exklusive rätt att erhålla uniträtter  
19 maj: Avstämningsdag för deltagande i Emissionen  
19 maj: Offentliggörande av prospekt  
21 maj - 1 juni: Handel i uniträtter på Nasdaq First North Growth Market  
21 maj - 4 juni: Teckningsperiod i Emissionen  
21 maj - 24 juni: Beräknad handel i betalda tecknade Units (BTU) på Nasdaq First North Growth Market  
8 juni: Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Emissionen  
15 juni - 19 juni: Registrering av Emissionen hos Bolagsverket  
10 maj 2027 – 24 maj 2027: Teckningsperiod för teckningsoptioner av serie TO 7.

**Teckningsförbindelser och garantiåtaganden**

Större befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna Units i Emissionen. De totala teckningsförbindelserna uppgår till cirka 17,7 miljoner kronor, motsvarande cirka 8,4 procent av Emissionen.

Schonfeld Global Master Fund LP, Anavio Capital Partners LLP och Vator Securities har lämnat garantiåtaganden på sedvanliga villkor som sammanlagt uppgår till cirka 150,5 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. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts.

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

**Förändring av aktiekapital och antal aktier**

För det fall Emissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med högst 8 655 629,192 kronor, från 14 065 397,514 kronor till 22 721 026,706 kronor. Antalet aktier kommer att öka med högst 1 236 518 456, från 2 009 342 502 till 3 245 860 958 aktier. Det medför en utspädning om högst cirka 38,1 procent av kapital och röster i Dicot Pharma.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7 ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 2 163 907,298 kronor, till 24 884 934,004 kronor, genom utgivande av högst 309 129 614 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 3 554 990 572 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 8,7 procent av kapital och röster i Dicot Pharma efter beaktande av full teckning av aktier som ges ut i Emissionen. Den totala utspädningen uppgår därmed till cirka 43,5 procent.

### 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. Prospektet och anmälningssedel kommer då att finnas tillgängliga på Dicot Pharmas hemsida.

### 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 Units 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 värdepapperen 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](mailto: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](http://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 2026-05-08 18:12 CEST.*