

Respiratorius beslutar om en företrädesemission om cirka 18,9 MSEK

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV INFORMATIONEN INTE SKULLE VARA FÖRENLIG MED TILLÄMPLIGA REGLER ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER NÅGON ANNAN ÅTGÄRD. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVARVA VÄRDEPAPPER I RESPIRATORIUS AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" NEDAN.

Respiratorius AB (publ) ("Respiratorius" eller "Bolaget") meddelar idag att styrelsen beslutat, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2025, om en emission av aktier om högst cirka 18,9 MSEK med företrädesrätt för Respiratorius aktieägare ("Företrädesemissionen"). Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring att teckna aktier från Valcuria Holding AB, som delvis kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Johan Drott, om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 2,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare uppgående till totalt cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till cirka 55,0 procent av teckningsavsikter och garantiåtaganden.

Företrädesemissionen i korthet

- Samtliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen den 19 augusti 2025 och en (1) teckningsrätt ger rätten att teckna en (1) ny aktie.
- Teckningskursen är 3,70 SEK per aktie.
- Sista dag för handel i Respiratorius-aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 15 augusti 2025.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen kommer löpa under perioden 21 augusti – 4 september 2025.
- Handel med teckningsrätter beräknas äga rum på Spotlight Stock Market ("Spotlight") under perioden 19 augusti – 4 september 2025.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 55 procent av teckningsavsikter och garantiåtaganden.

Bakgrund och motiv för Företrädesemissionen

Respiratorius befinner sig i en avgörande fas i sin utveckling med målet att ta sin ledande läkemedelskandidat VAL001 vidare till klinisk fas III. Bolaget har som vision att minska den globala bördan av aggressiva lymfom genom att förbättra både livskvalitet och överlevnad för patienter som lider av diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL) – den vanligaste och mest aggressiva formen av non-Hodgkins lymfom, med cirka 52 000 nya fall årligen. Trots att R-CHOP är etablerad förstalinjebehandling återfaller eller blir cirka 40 % av patienterna refraktära, vilket skapar ett tydligt medicinskt behov av nya, effektiva och säkra behandlingsalternativ.

VAL001 är en oral tilläggsbehandling till R-CHOP som med sin dubbelverkande frisättningsformulering av valproat optimerar HDAC-hämning och möjliggör epigenetisk priming. Detta förstärker effekten av cytostatika och CD20-riktad immunterapi utan att öka toxiciteten. Fas I/IIa-studier (VALFRID) har visat en tydlig överlevnadsfördel med tvåårsöverlevnad på 96,8 % och en låg biverkningsprofil, vilket ger gott underlag för en optimerad klinisk utvecklingsplan. VAL001 har även Orphan Drug Designation i både USA och EU, vilket ger marknadsexklusivitet, regulatoriska incitament och förbättrar förutsättningarna för licensaffärer och framtida kommersialisering.

Genom att stärka Bolagets finansiella ställning skapar Företrädesemissionen handlingsfrihet, minskar riskerna i utvecklingsprogrammet och lägger grunden för nästa steg mot en fas III-studie och framtida kommersialisering av VAL001 som en potentiellt transformativ behandling inom förstalinje-DLBCL. Det är Bolagets ambition att kapitalet från Företrädesemissionen ska finansiera verksamheten fram till kassaflödespositivitet som förväntas uppnås genom en licensaffär för VAL001.

Användning av emissionslikvid

Nettolikviden om cirka 15,9 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,0 MSEK, avses finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

• Operationella kostnader 24 månader	65
%	
• Samarbeten och affärsutveckling	20
%	
• Regulatorisk utveckling	10
%	
• Säkerställa patentportföljen inför potentiell lansering och licensaffärer	5
%	

Företrädesemissionen

Idag, den 12 augusti 2025, beslutade styrelsen för Respiratorius, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2025, om att genomföra Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen kommer att vara 3,70 SEK per aktie.

Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 19 augusti 2025 och teckningsperioden för Företrädesemissionen löper under perioden 21 augusti – 4 september 2025. Sista dag för handel i Respiratorius-aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 15 augusti 2025. Aktieägare som på avstämningsdagen, den 19 augusti 2025, är registrerade som aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Aktieägare kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 18,9 MSEK före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med högst 15 295 644 SEK till 30 591 288 SEK genom emitterande av högst 5 098 548 nya aktier.

Tilldelning

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- i *första hand* till de som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning,
- ii. i *andra hand* till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och
- iii. i *tredje hand* till de som lämnat garantiåtaganden i Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda åtaganden.

I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med 50 procent vid full teckning i Företrädesemissionen (exklusive ersättning till garanter) baserat på det totala antalet aktier i Respiratorius efter Företrädesemissionen. Aktieägarna har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Teckningsavsikter och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring att teckna aktier från Valcuria Holding AB, som delvis kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Johan Drott, om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 2,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare om cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 55,0 procent av teckningsavsikter och garantiåtaganden.

För garantiåtagandet utgår en ersättning om antingen fjorton (14) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning eller arton (18) procent av det garanterade beloppet i form av nya aktier i Bolaget.

Teckningskursen för de aktier som kan komma att emitteras till emissionsgaranter som garantiersättning kommer att motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, vilken styrelsen i Bolaget bedömer vara marknadsmässig. Ingen ersättning utgår för lämnad teckningsavsikt. Teckningsavsikten och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Närmare information angående de parter som har ingått teckningsavsikten och garantiåtaganden kommer att finnas i Informationsdokumentet (enligt definition nedan).

Informationsdokument

Bolaget förbereder i samband med Företrädesemissionen ett informationsdokument enligt de regler som gäller på Spotlight ("Informationsdokumentet").

Ytterligare information om Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att lämnas i Informationsdokumentet som beräknas publiceras på Bolagets webbplats omkring den 20 augusti.

Information om teckningsoptioner av serie TO2

Bolaget emitterade under 2024 teckningsoptioner av serie TO2 med nyttjandeperiod som löper från och med 25 augusti 2025 till och med den 8 september 2025. Bolaget kommer i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna av serie TO2 att genomföra en omräkning till följd av Företrädesemissionen.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen (samtliga datum är hänförliga till 2025)

15 augusti	Sista handelsdag för aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt
18 augusti	Första handelsdag för aktien exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt
19 augusti	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
Omkring den 20 augusti	Publicering av Informationsdokument
21 augusti – 4 september	Teckningsperiod i Företrädesemissionen
21 augusti – 1 september	Handel i teckningsrätter på Spotlight
21 augusti – fram till att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket	Handel i betalda tecknade aktier (BTA)
Omkring den 8 september	Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Respiratorius i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Drott, VD, Respiratorius AB (publ)
Telefon: +46 709-22 41 40
E-mail: info@respiratorius.com

Om Respiratorius

Respiratorius AB (publ) utvecklar kandidater till nya effektiva läkemedel för behandling av aggressivt lymfom. Bolagets affärsidé är att utveckla kandidater till nya läkemedel baserade på patentsökta substanser, som i prekliniska studier visat överlägsna resultat jämfört med det som i dag betraktas som standardbehandling. För mera information om Respiratorius, besök www.respiratorius.com.

Om Stockholm Corporate Finance

Stockholm Corporate Finance AB är en oberoende, privatägd finansiell rådgivare som erbjuder tjänster inom kvalificerad rådgivning avseende kapitalanskaffning, ägarförändringar, förvärv, samgåenden, avyttringar (M&A) samt flexibla skuldlösningar (Private Debt) till börsnoterade och privata företag samt dess ägare. Stockholm Corporate Finance är ett värdepappersföretag som står under Finansinspektionens tillsyn och är medlem i branschorganisationen SwedSec Licensiering AB. www.stockholmcorp.se

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen här i

enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Respiratorius i någon jurisdiktion, varken från Respiratorius eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i 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 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med Företrädesemissionen.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Bolaget bedömer att Respiratorius bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet faller inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). En investering i Företrädesemissionen kan vara anmälningspliktig om i) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över röster som motsvarar eller överstiger något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget (varvid röster som en närstående direkt eller indirekt innehar räknas med), eller ii) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, genom investeringen skulle få ett direkt eller indirekt inflytande i ledningen av Bolaget. Anmälningsplikt enligt i) ovan föreligger dock inte vid förvärv av aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier investeraren äger. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets avsikter, övertygelser eller nuvarande förväntningar om och mål för Bolagets framtida verksamheter, finansiella situation, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt marknaderna där Bolaget verkar. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och som kan identifieras med ord som "tro", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera", "uppskatta", "ska", "bör", "kunde", "sika" eller "kanske" eller, i varje enskilt fall, deras negativa, eller liknande, uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Trots att Bolaget anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer kan de faktiska resultaten eller resultatet skilja sig väsentligt från de som framgår av de framåtriktade uttalandena vilka är ett resultat av många faktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda i detta pressmeddelande genom sådana framåtblickande uttalanden. Bolaget garanterar inte att antagandena bakom de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är fria från fel och accepterar inte något ansvar för framtida exakthet i de åsikter som uttrycks i detta pressmeddelande eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande för att återspegla efterföljande händelser. Informationen, åsikter och framåtriktade uttalanden som ingår i detta pressmeddelande avser endast situationen vid dess datering och kan komma att ändras utan föregående meddelande. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revideringar av framåtriktade uttalanden för att avspegla händelser som uppstår eller omständigheter som uppstår i

relation till innehållet i detta pressmeddelande.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Denna information är sådan som Respiratorius är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2025-08-12 08:35 CET.