Klaria Pharma: Bolagets nuvärde ca 812 MSEK i extern värdering, motsvarar ca 1,88 SEK per aktie efter genomförd företrädesemission

Klaria Pharma Holding AB (publ) (”Klaria” eller ”Bolaget”) meddelar att Honeybadger idag har publicerat en värderingsrapport som har upprättats på uppdrag av och mot ersättning från Klaria. Rapporten bedömer värdet på Bolagets stamaktier till cirka 812 MSEK i basscenariot, motsvarande cirka 1,88 SEK per aktie efter en modellerad företrädesemission om cirka 111,1 MSEK, motsvarande tecknings- och garantiåtagandena. Teckningsoptionerna av serie TO1 har värderats separat.

Värderingen baseras på framtida royalty- och milstolpsbetalningar från Sumatriptan Alginatfilm (”SAF”), efter avdrag för drift, utvecklingskostnader och skatt. Basscenariot antar försäljningsstart i Tyskland, Italien och Spanien under 2027, följt av Storbritannien och de nordiska marknaderna under 2028. För USA antas lansering 2030 genom ett framtida partneravtal. Amerikanska royaltyintäkter inkluderas med en sannolikhetsvikt om 75 procent.

Värderingen avgränsas till SAF i nio europeiska marknader och USA. Övriga utvecklingsprojekt, ytterligare geografiska marknader och alginatplattformens övriga möjligheter tilldelas inget separat värde i basscenariot. Från 2038 antas försäljningen successivt minska till följd av ökad konkurrens.

I ett separat scenario antas patentskyddet förlängas till 2045 och försäljningen bestå utan patentrelaterad nedgång fram till dess. Värdet på stamaktierna uppgår då till cirka 1 136 MSEK, motsvarande cirka 2,64 SEK per aktie. Scenariot förutsätter att det förlängda skyddet beviljas och får den antagna kommersiella effekten.

Likviditetsanalysen visar inget ytterligare finansieringsbehov i basscenariot eller i ett stresstest där milstolpsbetalningarna försenas med upp till tre månader.

Klarias styrelseordförande Fredrik Hübinette kommenterar:
”Den här externa värderingen, liksom värderingen av L.E.K. Consulting som vi nyligen meddelade om i ett separat pressmeddelande, visar att det finns ett stort ekonomiskt värde i vår marknadsgodkända produkt Sumatriptan Alginatfilm för migränbehandling och därmed vår patenterade Alginatfilmsteknologi som produkten använder sig av. Vi ser fram emot den nära förestående lanseringen av SAF på ledande marknader i Europa via vår licenspartner CNX.”

Värderingen går att läsa direkt i sin helhet via denna länk: Värderingsrapport
Den finns även tillgänglig via Honeybadgers hemsida, http://www.honeybadger.se/

Klaria Pharma genomför för närvarande en företrädesemission med teckningsperiod från och med den 14 oktober 2026 till och med den 6 november 2026. Likviden kommer att väsentligen

stärka Bolagets balansräkning och därmed skapa handlingsutrymme, förbättrad förhandlingsposition gentemot potentiella partners och därmed goda förutsättningar att maximera värdet för Klarias aktieägare.

Mer information om företrädesemissionen finns på Bolagets hemsida, www.klaria.com, samt på emissionssidan www.ii.se/klaria-unitemission-2026/

För mer information, besök Klaria Pharma Holdings webbplats klaria.com eller kontakta:
Fredrik Hübinette, Styrelseordforande
info@klaria.com
Tel: 08-446 42 99

Detta är Klaria Pharma Holding AB
Klarias (Klaria Pharma Holding AB) är ett svenskt noterat läkemedelsbolag som utvecklar innovativa, snabbverkande produkter. Genom att kombinera en patenterad teknologi –en film som fäster i munslemhinnan –med väl beprövade substanser, har företaget utvecklat ett koncept för läkemedelsdistribution med många fördelar och tänkbara användningsområden. Klaria är noterat på First North Growth Market under kortnamnet KLAR. FNCA Sweden är Certified Advisor (info@fnca.se, 08-528 00 399) för Klaria Pharma Holding AB. För mer information, se www.klaria.com.