

LIPUM AB (publ)

Tilläggsdokument i samband med notering på Nasdaq First North Growth Market

Noteringsprocessen

Ansökan om granskning lämnades in till Nasdaq Stockholm AB den 19 mars, FI godkände EU-tillväxtprospekt den 24 mars och teckningsperioden började den 25 mars. FI har således godkänt prospektet före Nasdaq avslutat sin granskning. Teckningsperioden slutade den 8 april. Granskningen godkändes den 19 april villkorat av att föreliggande tilläggsdokument publiceras. Den formella ansökan om notering lämnades in 19 april för godkännande 19 april. Bolaget kommer att noteras på Nasdaq First North Growth Market den 22 april 2021.

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europa-parlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Skulle Lipums ansökan bli godkänd är G&W utsedd till Certified Adviser för Bolaget.

Komplementär information

Hänvisning görs till avsnitt Strategi, resultat och företagsklimat i Prospektet till vilken dessa stycken är ett komplement.

Marknadsstrategi

Försäljningen av Lipums kommande produkt för behandling av barnreumatism och ledgångsreumatism förväntas att trappas upp under en femårsperiod efter första marknadsgodkännande. Under denna tid fram till högsta årliga försäljningsnivå på respektive marknad antas det tillkomma nya marknader.

Lipums generella marknadsstrategi är att fokusera på att licensiera ut läkemedel till företag som är etablerade inom respektive indikation på olika marknader. Målet är att sådana licensavtal ska föregås av samarbeten med respektive partner som tillför resurser redan under den kliniska utvärderingen, sannolikt från och med Fas II-studier.

För barnreumatism (JIA) avser Lipum att i egen regi marknadsföra och sälja läkemedlet i Norden. Detta för att kunna upprätthålla en nära kontakt med marknaden, dvs sjukvårdens och patienternas behov, som är nödvändigt för fortsatt produktutveckling. Den

nordiska marknaden är förhållandevis liten, vilket innebär att en kostnadseffektiv lansering skulle vara möjlig och samtidigt inte vara lika konkurrensutsatt. Norden skulle även kunna bli förbisedd av ett stort bolag. Lipums mål är att erhålla sär läkemedelsstatus i USA för behandling av JIA. Bolaget avser därefter etablera licensavtal med aktörer som kan stå för tillverkning, marknadsföring och försäljning på marknader utanför Norden.

Lipum förväntar sig således att erhålla inkomster från dels egen försäljning i Norden och dels licensintäkter från USA från och med omkring 2029. Lanseringen i resterande delar av Europa och Japan förväntas komma igång inom två år därefter.

Skydd för immateriella tillgångar

Patentansökan WO2021010888A1 med titeln "Novel BSSL antibodies" är en så kallad PCT-ansökan och granskning vid patentmyndigheter inleds tidigast i januari 2022. Olika länder och regioner tar sedan mer eller mindre lång tid för granskningsprocessen fram till ett eventuellt godkännande. Bolaget uppskattar att ett eventuellt första godkänt patent kan komma att erhållas någon gång under år 2025. Däremot kan det på vissa andra marknader, såsom Indien och Brasilien, ta avsevärt längre tid.

Maximal skyddstid är 20 år från inlämningsdagen, dvs. maximalt till juli 2040, under förutsättning att förnyelseavgifter betalas. Därtill finns en möjlighet att erhålla ett tilläggskydd för läkemedel (Supplementary Protection Certificate) på upp till fem år.

Konkurrenter

Lipums största konkurrenter bedöms bli företag som erbjuder anti-inflammatoriska läkemedel för patienter som inte har uppnått ett önskvärt behandlingsresultat med första- och andrahandsmedel för JIA och RA.

Lipum känner inte till några aktiviteter inriktade kring Bolagets målprotein BSSL och den nya verkningsmekanismen. Dock är Bolaget medvetet om att den signifikanta marknadsstorleken och intäktpotentialen som ledgångsreumatism och barnreumatism utgör, resulterat i att ett flertal kandidater finns under utveckling, men samtliga är vidareutvecklingar av etablerade verkningsmekanismer mot ledgångsreumatism med tillhörande kända tillkortakommanden. I tabellen nedan visas utvalda kandidater som anses vara konkurrenter till Lipums kandidat som är under utveckling för

barnreumatism.

Kandidat	Företag	Status	Verkningsmekanism
Simponi (golimumab)	J&J	Godkänd i EU, Fas III US	TNF hämmare
Xeljanz (tofacitinib citrat)	Pfizer	Fas III slutförd	JAK hämmare
Remicade (tofacitinib citrat)	J&J	Fas III	TNF hämmare
Cimzia (certolizumab pegol)	UCB	Fas II	TNF hämmare
Olumiant (baricitinib)	Eli Lilly & Co	Fas III	JAK hämmare
Cosentyx (secukinumab)	Novartis	Fas III	IL hämmare
GLPG0634 (filgotinib)	Gilead Sciences	Fas III	JAK hämmare
Kevzara (sarilumab)	Sanofi	Fas II	IL hämmare
Gamifant (emapalumab)	Novlummune	Fas II	IFN- γ -antagonist

Tabell 1: Utvalda kandidater som bedöms vara konkurrenter till Lipums kandidat för behandling av barnreumatism (JIA). Källa: MSC Nordics analysis, April 2021.

Väsentliga avtal mer utförligt

I februari 2019 inledde Lipum ett CMC samarbete med Abzena Inc. (San Diego, CA) avseende utveckling av en cellinj och produktionsmetod för framställning av vår läkemedelskandidat SOL-116. Det är således en partner av stor betydelse för Lipums utvecklingsarbete samtidigt som Lipum utgör en viktig kund för Abzena. Lipum har rätt att säga upp avtalet med 60 dagars varsel och Abzena kan säga upp det på samma tid vid avtalsbrott eller missköta betalningar.

Avtalet med Immuneed AB bedöms vara betydelsefullt då bolaget erbjuder en tjänst där ny teknik används för att undersöka verkningsmekanismen hos Lipums läkemedelskandidat. Immuneed är en tjänsteproducent och uppdrag utförs efter godkänd offert.

Avtalet med Örebro universitet är viktigt då det ger Lipum ökad kunskap inom vårt verksamhetsområde genom ett forskningsprojekt som stöds av Stiftelsen för strategisk forskning. Avtalet löper till den 31 augusti 2023 och Lipum bidrar med eget arbete samt prover av forskningsmaterial.

Rörelsekapitaldeklaration

Styrelsen bekräftar, efter erhållen nettolikvid om cirka 78 MSEK efter emissionen, att Lipum har rörelsekapital för att driva verksamheten i minst den kommande tolv månadersperioden från noteringsdagen.

Teoretisk skuldsättning och eget kapital efter erbjudandet

I Tabellen nedan sammanfattas per datum Lipums kapitalisering och räntebärande skulder efter erbjudandet

TSEK	2021-04-21
Kortfristiga skulder	
utan garanti, borgen eller säkerhet	0
Summa kortfristiga skulder	
Långfristiga skulder	
Andra långfristiga skulder	1 476
Summa Långfristiga skulder	
Eget Kapital	
Aktiekapital	909
Övrigt tillskjutet kapital	116 437
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-35 819
Summa eget kapital	81 527
Summa kapitalisering	83 003

Nettoskuldsättning efter erbjudandet

TSEK	2021-04-21
(A) Kassa	-
(B) Likvida medel	82 741
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	82 741
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	0
(F) Kortfristiga bankskulder	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H) Andra kortfristiga skulder	0
(I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	0
(J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D)	-82 741
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga skulder	1 476
(N) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M)	1 476
(O) Finansiell nettoskuld (J)+(N)	-81 265

Tillägg framtida styrelsearvoden

Vid årsstämma den 17 mars 2021 beslutades styrelsearvode enligt följande: Styrelseordförande ska erhålla ett arvode om 200 000 SEK, styrelseledamöter ska vardera erhålla ett arvode om 100 000 SEK. Arvodensnivåerna ska avse helt arbetat år. Ledamot som avgår eller ersätts före nästkommande ordinarie bolagsstämma ska erhålla ersättning för den delen av året som denne tjänstgjort som styrelseledamot (beräknat pro rata det antal dagar av helt år som denne tjänstgjort). Styrelsearvode ska inte utges till ledamöter som är anställda av Lipum AB.

<https://lipum.se/sv/wp-content/uploads/sites/2/2021/03/Stammoprotokoll-Lipum-AB-arsstamma-2021-inkl-bilagor-210317.pdf>

Lipum AB ägarelista efter erbjudandet

Aktieägare den 21 april 2021	Antal aktier 21 april	Röster % 21 april
Almi Invest AB	357 567	7,08%
BiolacUm AB, (Olle Hernell)	314 500	6,22%
Suli Bio AB, (Susanne Lindquist)	311 800	6,17%
LGL-Bioconsult AB, (Lennart Lundberg)	300 000	5,94%
Adam Dahlberg	224 947	4,45%
Crafoordska stiftelsen	168 373	3,33%
Göran Källebo	160 943	3,19%
Tibia Konsult AB	125 786	2,49%
Rothesay Ltd	125 000	2,47%
Polynom Investment AB	122 641	2,43%
Pegroco Invest AB	110 062	2,18%
Ulf Andersson	108 349	2,14%
Seniorhusen i Umeå AB	104 000	2,06%
Summa 12 största aktieägare	2 533 969	50,15%
Summa övriga aktieägare	2 518 523	49,85%

Innehav styrelseledamöter, direkt eller via närstående eller per bolag per den 21 april

	Antal aktier	Nya TO	Gammal TO
Ulf Björklund	13 435	1 435	-
Kristian Sandberg	0	-	-
Lennart Lundberg	300 000	-	-
Olle Hernell	315 000	500	-
Summa	628 435	1 935	-

Innehav ledande befattningshava- re, direkt eller via närstående eller bolag per den 21 april

	Antal aktier	Nya TO	Gammal TO
Einar Pontén CEO	26 000	5 000	50*
Marina Norberg CFO	1 000	1 000	-
Pernilla Abrahamsson COO	1 800	300	-
Susanne Lindquist CSO	311 800	300	-
Summa	340 600	6 600	50

* Gammal TO 2018-2021 ger rätt att teckna 1000 aktier i bolaget så som beskrivet i prospektet.

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Transaktion	Antal aktier	Aktiekapital	Investerat Belopp	Teckningskurs	Kvotvärde
2016-06-01	Bildande	900	90 000	90 000	100	100
2016-06-10	Nyemission	250	25 000	2 500 000	10 000	100
2017-11-07	Nyemission	300	30 000	3 000 000	10 000	100
2019-02-21	Nyemission	625	62 500	25 000 000	40 000	100
2019-06-28	Split 1:1000	2 072 925	-	-	-	0,09
2020-04-01	Nyemission	282 492	28 249	7 909 776	28	0,10
2021-04-12	Nyemission	2 695 000	673 750	85 701 000	31,8	0,25
Totalt		5 052 492	909 499	124 200 776	-	-