

KOPIA AV SAMMANFATTNING TILLHÖRANDE LIPUMS PROSPEKT DATERAT DEN 3 APRIL 2024

Denna separata kopia av avsnittet "Sammanfattning" i det prospekt som Lipum publicerade den 3 april 2024 tillhandahålls enligt artikel 21.3 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 (Prospektförordningen) och utgör inte något erbjudande avseende värdepapper i Lipum. Sådant erbjudande lämnas enbart genom prospektet. Investerare uppmanas att läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker som är förenade med ett beslut att investera i värdepapperen.

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1 VÄRDEPAPPERENS NAMN OCH ISIN

Företrädesemissionen omfattar aktier i Lipum med ISIN-kod SE0015660899.

1.2 NAMN OCH KONTAKTUPPGIFTER FÖR EMITTENTEN

Bolagets företagsnamn är Lipum AB (publ), org.nr 556813-5999, med LEI-kod 549300V7JL0004BHBD93. Bolagets adress är Tvistevägen 48C, 907 36 Umeå (telefon +46 90 340 34 30, e-post info@lipum.se). Bolagets webbplats är www.lipum.se.

1.3 BEHÖRIG MYNDIGHET

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen (med postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, e-post finansinspektionen@fi.se och webbplats www.fi.se) i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen.

1.4 DATUM FÖR GODKÄNNANDE

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 3 april 2024.

1.5 VARNING

Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kående enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 INFORMATION OM EMITTENTEN

Lipum är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 2 juli 2010. Lipums verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen"). Styrelsen har sitt säte i Umeå kommun. Bolagets verkställande direktör är Ola Sandborgh.

Huvudsaklig verksamhet

Lipum är ett biofarmaceutiskt bolag i klinisk fas specialiserat på upptäckt och utveckling av ny behandling för kroniska inflammatoriska sjukdomar. Läkemedelskandidaten SOL-116 är en humaniserad antikropp som utvärderas för att kunna ge säkrare och effektivare behandling genom att blockera en tidigare förbisedd målmolekyl (*Bile Salt-Stimulated Lipase*, BSSL) i immunförsvaret. SOL-116 är i klinisk fas med övertygande prekliniska data för reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism). Lipum utvärderar även andra inflammatoriska sjukdomar med stort medicinskt behov.

Ägarförhållanden

Av nedanstående tabell framgår aktieägare med ett innehav motsvarande minst fem procent av aktiekapitalet eller det totala antalet röster i Bolaget per den 29 februari 2024, inklusive kända förändringar fram till dagen för prospektet. Bolaget har endast emitterat aktier av ett slag som har samma röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Flerie Invest AB	2 981 553	32,0
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 125 299	12,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	927 179	10,0
Crafoordska stiftelsen	690 151	7,4
Övriga aktieägare	3 590 503	38,5
Totalt	9 314 685	100,0

Källa: Euroclear Sweden AB.

Flerie Invest AB ("Flerie") kan utöva ett betydande inflytande över Bolaget i frågor där aktieägarna har rösträtt. Flerie, som den största aktieägaren, kan genom sitt aktieinnehav rösta igenom flertalet förslag som läggs fram på bolagsstämma, beroende på hur övriga aktieägare ställer sig till förslagen. Fleries kontroll begränsas emellertid av Aktiebolagslagens bestämmelser om minoritetsskydd.

2.2 FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Den finansiella informationen nedan för räkenskapsåren 2021 och 2022 har hämtats från Lipums årsredovisningar för nämnda räkenskapsår, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning (K3)* samt reviderats av Bolagets revisor.

Den finansiella informationen för perioden januari–december 2023 har hämtats från Lipums bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023, vilken har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning (K3)*. Bokslutskommunikén för perioden januari–december 2023 har inte översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Revisionsberättelsen avseende 2021 innehåller en upplysning av särskild betydelse från Bolagets revisor beträffande behov av ytterligare finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten. Revisionsberättelsen avseende 2022 innehåller en upplysning från Bolagets revisor om väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift.

Resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	2023	2022	2021
Rörelsens intäkter	165	496	1 583
Rörelseresultat ¹⁾	-37 254	-37 925	-52 106
Periodens resultat	-37 178	-38 085	-52 256

¹⁾ Alternativt nyckeltal.

Balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2023	2022	2021
Summa tillgångar	12 110	34 551	49 662
Summa eget kapital	4 572	28 047	27 881
Likvida medel	10 226	32 837	47 053

Utvalda nyckeltal

(KSEK)	2023	2022	2021
Resultat per aktie (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-4	-6 ²⁾	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-36 126	-52 406	-34 296
Soliditet (%) ¹⁾	38	81	56
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader ¹⁾	69	78	89

¹⁾ Alternativt nyckeltal.

²⁾ Korrigerat till -6,65 SEK i Lipums bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023.

2.3 HUVUDSAKLIGA RISKER FÖR EMITTENTEN

Bolagets läkemedelskandidat SOL-116 är utvecklad mot ett nytt målprotein, vilket är förenat med en hög risk och höga kostnader för ett utvecklingsbolag

Bolagets läkemedelskandidat SOL-116 befinner sig fortfarande i relativt tidig klinisk fas. Det är svårt att förutse omfattningen av de studier som krävs för att en produktkandidat ska klara kraven för att gå vidare till nästa fas i den kliniska utvecklingen och därefter potentiellt kommersialiseras. Utfallet av sådana studier kan vara oförutsedda och otillfredsställande. Det finns också en risk att effekterna visar sig vara oväntade och/eller ge oönskade bieffekter. Detta innebär att uppskattad tid och kostnader för dessa studier är mycket osäkra och att färdigställande av en produktkandidat kan ta längre tid och/eller blir dyrare än initiala beräkningar, eller att ett projekt helt läggs ned. Den medicinska och marknadsmässiga potentialen med att som Lipum, som därtill är ett utvecklingsbolag, vara först med ett läkemedel riktat mot en ny och ännu ej validerad målprotein innebär i en särskilt ökad risk för högre kostnader vid utvärderingen av läkemedlets potential för behandling av olika sjukdomar eftersom omfattningen av tidigare motsvarande data är begränsad. Om de fortsatta kliniska studierna inte genererar önskvärda resultat skulle detta kunna leda till en avsevärd nedskrivning av värdet på Bolagets tillgångar. Eftersom Bolagets projektportfölj är begränsad till läkemedelskandidaten SOL-116 kan ett bakslag ha väsentligt negativ påverkan på Bolagets fortlevnad.

Rekrytering av försökspersoner kan vara både tids- och kostnadskrävande

Bolagets framtida kliniska studier kräver rekrytering av ytterligare frivilliga patienter med RA eller andra kroniska inflammatoriska sjukdomar och sådan rekrytering är av väsentlig betydelse för hur lång tid en studie kommer att ta. Det finns en risk att rekryteringen av patienter med RA kan dra ut på tiden, vilket kan påverka möjligheten att genomföra kliniska fas 2-studier enligt plan. Om rekryteringen av patienter inte kan genomföras som planerat kan det leda till ökade kostnader och försenade studieresultat. Förseningar av detta slag kan i sin tur leda till ytterligare kostnader och att förväntade intäkter skjuts på framtiden, med en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter som följd.

Bolaget har ännu inte kommersialiserat någon produkt

Lipum har ännu inte lanserat något läkemedel på marknaden och har ännu inte genererat några intäkter genom t.ex. försäljning eller licensiering. Ytterligare studier och godkännanden från myndigheter är nödvändiga innan sådan kommersialisering kan aktualiseras. Det finns därvid risk för att Bolaget inte kommer att kunna attrahera någon köpare, licenstagare eller annan samarbetspartner för sina produkter förrän i senare fas än planerat eller inte alls. Bolagets framtida försäljningspotential är därmed svår att utvärdera och det finns därför en betydande osäkerhet i när framtida intäkter kommer att kunna genereras eller om de helt eller delvis uteblir.

Bolaget är beroende av underleverantörer för framställning av läkemedelskandidaten SOL-116 och beredning av den till kliniska prövningar

Läkemedelskandidaten SOL-116 som ska fortsätta att utvärderas i såväl prekliniska som kliniska studier måste tillverkas i tillräcklig mängd med hög kvalitet och vid rätt tidpunkt. Lipum är beroende av underleverantörer för produktionen av antikroppen SOL-116 och formulering av en produkt för användning i kliniska prövningar. Det finns en risk att tillverkare råkar ut för oförutsebara tekniska problem under tillverkningsprocessen som påverkar möjlighet att genomföra produktionen av SOL-116 som planerat. Om Lipum skulle behöva byta tillverkare kan detta förorsaka förseningar i såväl tillverkningsprocessen som de kliniska studierna samt leda till ökade kostnader för Lipum.

Bolaget är i hög grad beroende av myndighetsgodkännanden och är föremål för risker relaterade till förändring eller bristande efterlevnad av lagar och regleringar

Lipum och kommande samarbetspartners kommer inte kunna marknadsföra Bolagets framtida produkter utan godkännanden från berörda myndigheter. Det finns en risk att godkännandeprocessen kan leda till krav på utökade studier och ytterligare dokumentation av produkterna utöver vad Bolaget har förutsett. Processen kan ta lång tid och kräver normalt omfattande finansiella resurser. Om nödvändiga godkännanden inte erhålls kan intäkter för Bolaget helt eller delvis komma att utebli. Vidare är Bolaget exponerat för risker relaterade till att lagar och regleringar som omfattar Bolagets verksamhet och potentiella produkter kan komma att förändras i framtiden. Förändrade regelverk skulle exempelvis kunna medföra strängare krav för att erhålla nödvändiga myndighetsgodkännanden eller påverka omfattningen av patentskydd, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtida lönsamhet.

Bolagets förutsättningar till framgång är till stor del beroende av förmågan att erhålla och bibehålla skydd för patent och andra immateriella rättigheter

Bolagets fortsatta utveckling och framtida konkurrenskraft är till stor del beroende av förmågan att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för potentiella produkter samt att hålla sin kunskap konfidentiell för att därigenom hindra andra från att utnyttja Bolagets uppfinningar och skyddade information. Det finns en risk att patentansökningar inte resulterar i godkända patent, att

godkända patent inte kan upprätthållas, att godkända patent löper ut eller att patenten inte ger ett tillräckligt omfattande skydd för att i praktiken ha kommersiell betydelse för Lipum. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Lipum gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (exklusive nettoemissionslikviden från Företrädesemissionen) inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen inte tecknas i sådan utsträckning att Bolaget tillförs en emissionslikvid som täcker rörelsekapitalsbehovet för den kommande tolv månadersperioden skulle det innebära att Lipum bl.a. behöver minska sina marknadsföringskostnader, senarelägga eller avstå från nyanställningar, insourca eller dra ner på sådant arbete som annars hade utförts av konsulter samt senarelägga kompletterande tester och undersökningar avseende SOL-116. Det sistnämnda skulle bl.a. kunna medföra att Lipum behöver senarelägga planerade aktiviteter, inklusive prekliniska studier kring behandling av andra inflammatoriska sjukdomar än RA med SOL-116. Lipum kan i sådant fall också behöva genomföra ytterligare nyemission(er) eller säkerställa lånefinansiering. Eftersom Bolaget befinner sig i en kapitalkrävande utvecklingsfas finns det dessutom en betydande risk att Bolaget även framöver kommer att behöva ytterligare kapital till följd av likviditetsbrist. Bolagets möjlighet att möta sådana framtida kapitalbehov är beroende av Bolagets förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering och det allmänna marknadsläget för kapitalanskaffningar. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna anskaffa kapital på attraktiva villkor, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och verksamhet. Om kapitalanskaffning eller lånefinansiering i ovan angivna situationer inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att lämna kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1 VÄRDEPAPPERENS HUVUDDRAG

Bolaget har endast ett aktieslag utgivet. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen. Samtliga utgivna aktier i Bolaget är denominerade i SEK och är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per dagen för prospektet finns det 9 314 685 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Aktierna är utgivna i enlighet med svensk rätt.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en (1) röst. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna nya aktier i enlighet med bestämmelserna i Aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Varje aktie har lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken.

Utdelningspolicy

Bolaget, som inte har någon utdelningspolicy, är ett tillväxtbolag och någon utdelning är inte planerad under de närmaste åren.

3.2 PLATS FÖR HANDEL

Lipums aktier är upptagna till handel på First North som är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag. First North är en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) och omfattas inte av samma regelverk som en reglerad marknad. Aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på First North. Sådant handel beräknas inledas omkring den 10 maj 2024.

3.3 GARANTIER SOM VÄRDEPAPPAREN OMFATTAS AV

Aktierna omfattas inte av garantier.

3.4 HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPAREN

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Eftersom en investering i aktier kan minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Utvecklingen av Lipums aktiekurs är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan sjunka om det sker omfattande försäljningar av Bolagets aktier, eller vid uppfattningen

att sådana försäljningar kan förekomma, i synnerhet när det gäller försäljningar från Bolagets styrelseledamöter, företagsledning och större aktieägare. Om det inte föreligger en aktiv och likvid marknad för handel i Lipums aktier kan det påverka investerarens möjligheter att realisera investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

Aktieägare med betydande inflytande

Flerie – som för närvarande innehar cirka 32,0 procent av aktierna och rösterna i Lipum – är Bolagets största aktieägare. Den 6 mars 2024 lämnade Flerie ett kontant budpliktsbud till aktieägarna och konvertibelnehavaren i Lipum om förvärv av samtliga utestående aktier och den utestående konvertibeln med ett nominellt belopp om 2 000 000 SEK ("**Konvertibeln**") i Lipum. Därtill har Flerie ingått ett teckningsåtagande avseende den förestående Företrädesemissionen. Genom budpliktsbudet och teckningsåtagandet kommer Fleries innehav av aktier och röster i Bolaget högst sannolikt att öka samtidigt som befintliga aktieägares innehav i Lipum blir utspädd. Fleries möjligheter att utöva ett betydande inflytande över viktiga beslut i Lipum som kräver aktieägarnas godkännande, t.ex. genom att rösta igenom flertalet förslag som läggs fram på bolagsstämman och/eller genom att blockera förslag som läggs fram på bolagsstämman, särskilt om förslagen förutsätter kvalificerad majoritet vid bolagsstämman, kommer således att öka. Det finns en risk att Fleries intressen kan avvika eller konkurrera med Bolagets eller övriga aktieägares intressen. Om Flerie eller någon annan av de största ägarna skulle avyttra hela eller delar av sitt innehav kan det vidare påverka aktiekursen negativt.

Det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan vara begränsad

Handeln i teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("**BTA**") kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar pro rata i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

För aktieägare som inte kan eller av annan anledning väljer att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Lipum att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen slutförts. Detta utgör en betydande risk för enskilda aktieägare.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 VILLKOR OCH TIDPLAN FÖR ATT INVESTERA I VÄRDEPAPPRET

Villkor och tidplan för Företrädesemissionen

Lipums styrelse beslutade den 29 februari 2024 att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av högst 27 944 055 aktier med företrädesrätt för Lipums aktieägare. Styrelsens beslut godkändes av en extra bolagsstämma den 2 april 2024. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 april 2024.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls tre (3) teckningsrätter. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 9 april 2024 till och med den 23 april 2024 eller den senare dag som bestäms av styrelsen. Teckningskursen har fastställts till 6,70 SEK per aktie.

Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer dessa att tas upp till handel på First North. Registrering av nya aktier förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 3 maj 2024.¹

Utspädning

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 27 944 055 aktier, från 9 314 685 aktier till 37 258 740 aktier, vilket motsvarar en ökning om 300 procent. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om högst 27 944 055 nya aktier, motsvarande 75 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

¹ Aktier som tecknas av Flerie enligt ingånget teckningsåtagande beräknas delregistreras hos Bolagsverket omkring den 15 april 2024 i syfte att redan då frigöra den del av emissionslikviden som motsvarar nämnda teckningsåtagande (cirka 59,9 MSEK).

Kostnader för Företrädesemissionen

Kostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK.² Lipum ålägger inte investerare några avgifter eller andra kostnader.

4.2 MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Bakgrund och motiv

Bolagets läkemedelskandidat SOL-116 utvärderas i en pågående klinisk fas 1-studie. Interimsresultat från den första delen av studien, som presenterades i januari 2024, visade att SOL-116 tolereras väl med få, varav inga allvarliga, biverkningar. Ingen frisk försöksperson påvisades ha anti-drug-antibodies (immunogenicitet) efter dosering. Resultaten visade även på en förväntad och önskvärd farmakokinetik där SOL-116 tas upp väl i kroppen och har en halveringstid på 20 dagar. SOL-116 reducerade därtill mängden av målproteinet BSSL i plasma till icke detekterbara nivåer från dag 3 efter administrering, vilket bibehölls till dag 90 efter dos. Resultaten tyder på att SOL-116 är en potent BSSL-bindande antikropp som i människa effektivt kan eliminera fritt cirkulerande BSSL efter en singeldos av SOL-116.

Baserat på dessa framsteg avser Bolaget att, enligt plan, fortsätta utvecklingen samt att i en klinisk fas 2-studie studera effekten av läkemedelskandidaten SOL-116 hos patienter med RA. För att möjliggöra detta krävs bl.a. en relativt kostsam nyproduktion och formulering av ytterligare kvantiteter av antikroppen SOL-116. Mot bakgrund av detta har Lipums styrelse beslutat om Företrädesemissionen.

Användning av emissionslikviden

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras en emissionslikvid om cirka 187,2 MSEK före avdrag för transaktionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK.³ Av nettoemissionslikviden om högst cirka 176,0 MSEK kommer cirka 11,0 MSEK att användas för fullföljandet av den pågående kliniska fas 1-studien av läkemedelskandidaten SOL-116 (varav cirka 4,0 MSEK jämte ränta genom återbetalning av ett kortfristigt lån som har lämnats av Zonda Partners AB ("Zonda") den 2 april 2024 och som har använts för fullföljandet av den pågående kliniska fas 1-studien), och cirka 52,4 MSEK att användas för nyproduktion av SOL-116 inför kliniska fas 2-studier genom erläggande av forskotts betalning till NorthX Biologics AB ("NorthX") enligt det ramavtal (samt ett därtill relaterat projektavtal) som den 29 februari 2024 ingicks mellan Lipum och NorthX. Eventuell återstående del av emissionslikviden är avsedd att användas till följande ändamål (angivna i prioritetsordning):

- Planering och genomförande av kliniska fas 2-studier, cirka 53,6 MSEK
- Prekliniska studier kring verkningsmekanism och behandling av fler sjukdomar med SOL-116, cirka 22,2 MSEK
- Finansiering av Lipums övriga löpande kostnader fram till slutet av 2026, cirka 36,8 MSEK

Teckningsåtaganden

Bolagets största aktieägare Flerie har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 32,0 procent av Företrädesemissionen (vilket motsvarar en emissionslikvid om cirka 59,9 MSEK). Därutöver har aktieägarna Crafoordska stiftelsen, Christian von Koenigsegg och Adam Dahlberg åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 3,7 procent i Företrädesemissionen (vilket motsvarar en emissionslikvid om cirka 7,0 MSEK). Totalt omfattar teckningsåtagandena cirka 66,9 MSEK, motsvarande cirka 35,7 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti.

² Transaktionskostnaderna beror på i vilken omfattning Företrädesemissionen tecknas och således vilken bruttoemissionslikvid som Företrädesemissionen tillför Lipum samt i vilken mån den tecknas av befintliga aktieägare respektive externa investerare. Beloppet 11,2 MSEK är baserat på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas av befintliga aktieägare och således tillför Lipum en bruttoemissionslikvid om cirka 187,2 MSEK. Om Företrädesemissionen enbart tecknas i den utsträckning den omfattas av teckningsåtaganden (dvs. cirka 35,7 procent) och således tillför Lipum en bruttoemissionslikvid om cirka 66,9 MSEK beräknas transaktionskostnaderna att uppgå till cirka 6,3 MSEK.

³ Transaktionskostnaderna beror på i vilken omfattning Företrädesemissionen tecknas och således vilken bruttoemissionslikvid som Företrädesemissionen tillför Lipum samt i vilken mån den tecknas av befintliga aktieägare respektive externa investerare. Beloppet 11,2 MSEK är baserat på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas av befintliga aktieägare och således tillför Lipum en bruttoemissionslikvid om cirka 187,2 MSEK. Om Företrädesemissionen enbart tecknas i den utsträckning den omfattas av teckningsåtaganden (dvs. cirka 35,7 procent) och således tillför Lipum en bruttoemissionslikvid om cirka 66,9 MSEK beräknas transaktionskostnaderna att uppgå till cirka 6,3 MSEK.