

INFORMATION OM LIPIGON OCH NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

Teckningsperiod
4 – 15 december 2023

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Lipigon Pharmaceuticals AB och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Investeraren rekommenderas att läsa prospektet publicerat i mars 2023, samt Lipigon Pharmaceutical ABs finansiella rapporter i sin helhet, som finns att tillgå på Lipigon Pharmaceutical ABs hemsida: www.lipigon.se, innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapern. Lipigon Pharmaceutical AB, organisationsnummer: 556810-9077.

Finansiell Rådgivare
corpuraTM
FONDKOMMISSION

TECKNINGSOPTIONERNA TO2 I KORTHET

Villkor

Varje teckningsoption av serie TO2 berättigar till teckning av en ny aktie i Lipigon.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,30 kronor vilket motsvarar 70 % av den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för aktien under perioden 16–29 november.

Teckningsperiod

4–15 december 2023

Emissionsvolym

51 232 476 teckningsoptioner av serie TO2. Vid fullt utnyttjande emitteras 51 232 476 aktier och Bolaget kan tillföras maximalt cirka 15,4 miljoner kronor före emissionskostnader.

Handel med teckningsoptioner

Teckningsoptionerna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "LPGO TO2" och kan handlas via till exempel Avanza, Nordnet eller annan bank. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO2 är 13 december 2023. ISIN-koden är SE0019914094.

Notera att de teckningsoptioner som inte utnyttjas senast den 15 december 2023, alternativt inte avyttras senast den 13 december 2023, förfaller värdelösa. Innehavaren måste alltså agera aktivt inom ovan angiven tid.

Användning av likvid från nyttjandet av teckningsoptioner

Nettolikviden kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till ca 15,4 miljoner kronor och avses disponeras till:

1. Övriga forsknings- och utvecklingskostnader, inklusive potentiella förvärv av ytterligare projekt: Cirka 60 %
2. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer: Cirka 25 %
3. Övrig operationell verksamhet (övriga utvecklingsprogram) inklusive personalkostnader och IT: Cirka 15 %

Utnyttjande av teckningsoptioner för förvaltarregistrerade innehavare

Innehavare vars teckningsoptioner av serie TO 2 är förvaltarregistrerade hos exempelvis Avanza eller Nordnet eller på ISK-konto tecknar och erlägger betalning av aktier i enlighet med anvisningar från sin bank eller annan förvaltare. För frågor och instruktioner kring utnyttjande av förvaltarregistrerade teckningsoptioner, vänligen kontakta din bank/förvaltare. Detta bör ske i god tid före den 15 december 2023, då olika förvaltare har olika handläggningstider.

Utnyttjande av teckningsoptioner, direktregistrerade innehavare

Direktregistrerade innehavare som har sitt innehav av teckningsoptioner av serie TO2 på VP-konto ska anmäla inlösen av teckningsoptioner genom att fylla i och skicka en anmälningssedel för nyttjande av teckningsoptioner. Denna ska skickas till emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB så att den är dem tillhanda senast kl. 15:00 den 15 december 2023.

Bästa optionsinnehavare,

Lipigon arbetar för att utveckla nya läkemedel mot det som vi benämner lipidrelaterade sjukdomar. Detta samlingsnamn omfattar de vanligaste och mest allvarliga sjukdomarna såsom hjärt-kärlsjukdomar och diabetes typ 2, som varje år drabbar många människor, både i Sverige och globalt. Du som är bekant med Lipigons arbete vet att vi tar oss an mindre vanliga, men nog så allvarliga tillstånd där lipidrubbningar spelar en avgörande roll. Ett exempel på detta är den indikation som Lipisense® utvecklas för – svår hypertriglyceridemi (SHTG). SHTG är starkt kopplat till akut bukspottkörtelinflammation, ett livshotande tillstånd där adekvat behandling saknas.

Du som optionsinnehavare har en utmärkt möjlighet att göra en viktig insats och stötta Lipigon i kampen mot de lipidrelaterade sjukdomarna. Och om utvecklingen går som vi planerat, ska det förhoppningsvis innebära att du också gör en god investering.

Sedan utgivningen av teckningsoptionerna tidigare i år, har Lipigon passerat flera viktiga milstolpar. Den mest betydelsefulla utvecklingen för värdebyggandet har varit resultatet från den kliniska fas I-studien samt förberedelserna inför start av den kliniska fas II-studien, i vilken Lipisense® kommer att prövas i patienter med SHTG. De framsteg vi gjort under året har kontinuerligt ökat sannolikheten för en framgångsrik utveckling, och det är med stor förväntan vi ser fram emot att utforska hur väl Lipisense® kan hjälpa de patienter som har störst behov av vår behandling.

Vårt ingångna licens- och utvecklingsavtal med Leaderna har tydligt visat att omvärlden har förtroende för vår forskning och utvecklingsarbete. Detta bekräftas ytterligare av de många inbjudningar vi får till olika expertkonferenser. När vi nu tar sats mot fas II-studien följer hela världen vår utveckling med samma entusiasm och spänning som vi känner.

Vi befinner oss i en unik position för att inom en nära framtid skapa betydande värde i Lipisense®-projektet. Goda resultat i patientstudier kan positionera Lipisense® för global utlicensiering och samtidigt erbjuda en betydande riskminskning inför kommande patientstudier. Vår studiedesign är noggrant anpassad för att utnyttja Lipisense® unika förutsättningar att inte bara påverka blodfetterna utan också positivt påverka andra parametrar, som till exempel insulinkänslighet. Detta är något som våra främsta konkurrenter hittills inte lyckats visa. I tuff konkurrens kan dessa delar bli avgörande för vår positionering.

Under 2024 kommer många av de frågor vi står inför idag att få sina svar. Varje svar tar oss ett steg närmare vårt mål att utveckla en ny, säker och effektiv behandling för patienter som lider av SHTG och som idag saknar fullgoda behandlingsalternativ. Med varje framsteg bygger vi ytterligare värde för våra aktieägare och ökar sannolikheten för att vi ska lyckas.

Vi är redo att möta denna utmaning
– är du också det?

Umeå den 27 november 2023

Stefan K. Nilsson, VD, Lipigon Pharmaceuticals



"Lipigons vision är att förbättra och förlänga livet för patienter som lider av sjukdomar relaterade till höga blodfetter"

Om Lipigon

Lipigon utvecklar läkemedel mot sjukdomar orsakade av rubbningar i kroppens hantering av fetter, där fullgod behandling för närvarande saknas eller är begränsad, och där det finns ett stort behov av nya och effektiva läkemedel.

Lipigon skapar värde för patienter och aktieägare genom att utveckla en bred portfölj av innovativa läkemedel för behandling av lipidrelaterade sjukdomar, i egen regi eller i partnerskap med andra läkemedelsbolag.

Lipisense® är Lipigons längst framskridna projekt och förväntas gå in i kliniska fas II-studier under Q1 2024. Genom en unik verkningsmekanism sänker läkemedelskandidaten Lipisense® triglyceriderna, en slags blodfetter, som är en viktig riskfaktor för hjärt-kärlsjukdom.

Lipisense® är ett RNA-läkemedel av antisensstyp. Det innebär att forskarna har designat en RNA-sträng (en så kallad antisens) som binder till ett specifikt mRNA för att förhindra tillverkningen av ett visst protein – i detta fall ANGPTL4.

Viktiga händelser under 2023

- **Licens- och utvecklingsavtal med Leaderna Therapeutics Ltd.** I juni ingick Lipigon ett avtal med Leaderna Therapeutics Ltd där Leaderna kommer att ansvara för utveckling och kommersialisering av Lipisense® i Kina, Hongkong, Taiwan och Macau.
- **Positiva fas I-resultat.** Under sommaren meddelade Lipigon positiva säkerhetsresultat från fas I-studien, och i november rapporterades att Lipisense® med statistiskt säkerställd signifikans minskar koncentrationen av målproteinet ANGPTL4 i blodet hos friska försökspersoner.
- **USA-patent.** Under hösten beviljades Lipigon ett amerikanskt patent för Lipisense® avseende behandling av kardiometabola sjukdomar.
- **Ansökan om fas II-prövning.** I november ansökte Lipigon om klinisk prövning fas II för Lipisense® hos Läkemedelsverket och Etikprövningsmyndigheten.

Project

P1 Lipisense®

Indikation

Allvarlig hypertriglyceridemi (SHTG)



Preklinik

Fas I

Fas II

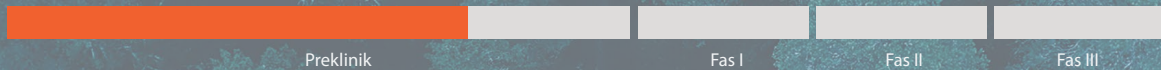
Fas III

Project

P2 Lipodystrofi

Indikation

Lipodystrofi



Preklinik

Fas I

Fas II

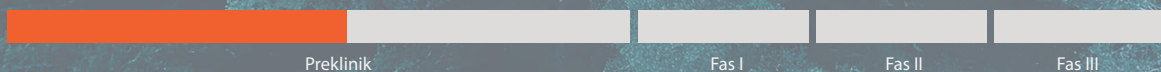
Fas III

Project

P3 Dyslipidemi

Indikation

Dyslipidemi



Preklinik

Fas I

Fas II

Fas III

Project

P4 Lungskada

Indikation

Lungskada



Preklinik

Fas I

Fas II

Fas III

Produktportfölj och utvecklingsplan

Lipigon är ett produktportföljsbolag med för närvarande fyra aktiva läkemedelsprojekt, där Lipisense® är det längst framskridna.

Projekt 1 (P1): Lipisense®

Lipisense® är ett RNA-läkemedelsprojekt inriktat på att behandla förhöjda triglycerider.

Projekt 2 (P2): Lipodystrofi

Ett genterapiprojekt som syftar till att behandla den sällsynta sjukdomen lipodystrofi, i samarbete med Combogene AB (publ).

Projekt 3 (P3): Dyslipidemi

Ett småmolekylsprojekt för behandling av dyslipidemi (allmänna blodfettssrubbningsar), i samarbete med HitGen, Inc.

Projekt 4 (P4): Lungskada

Ett RNA-läkemedelsprojekt för behandling av lungskada.

Strategi och affärsmodell

Lipigon fokuserar inledningsvis på utveckling mot avancerade sjukdomar eller genetiskt definierade patientsegment där det tidigt i den kliniska utvecklingen är möjligt att identifiera behandlingseffekt. Genetisk stratifiering skapar förutsättningar för studier med färre patienter, tydligare behandlingseffekt och en kortare väg till marknadsgodkännande, vilket därmed innebär en minskad utvecklingsrisk.

För indikationer som kräver en stor sälj- och marknadsföringsorganisation avser Lipigon teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag för att säkerställa den mest effektiva vägen till marknaden och kommersiell framgång. Kommersiella avtal förväntas ge initial betalning vid avtalsteckning och löpande betalningar när viktiga milstolpar uppnås under utvecklingen samt royaltyintäkter vid försäljning av läkemedlen.

För kommersialisering av specialistläkemedel har Lipigon möjligheten att välja att sköta marknadsföring i egen regi inom vissa områden, där antalet förskrivande läkare är begränsat.

Patent

Lipigons strategi avseende patent är att ha ett starkt skydd för sina nuvarande och framtida produktprojekt.

I november 2019 ansöktes om tre olika patent (PCT, Patent Cooperation Treaty) för P1 Lipisense®, vilket senare skalats ned till ett patent som just nu är i olika nationella faser. Nya utvecklingsprojekt, närbesläktade till P1 finns i planeringsstadiet, och P4 Lungskada nyttjar delar av samma patentfamilj. I P4 nyttjas substanser mot målproteinet ANGPTL4 som redan optimerats i P1.

I oktober 2023 beviljades Lipigon patent av det amerikanska patentverket (US Patent and Trademark Office) för läkemedel för Lipisense® avseende behandling av kardiometabola sjukdomar (hjärt-kärlsjukdomar samt metabola tillstånd som typ 2-diabetes).

I det utlicensierade P2 lipodystrofi, står CombiGene AB (publ) som patentsökande (augusti 2020). Inom P3 dyslipidemi, ska patent för att skydda specifika substanser sökas när den kemiska optimeringen är gjord.

I de fall Lipigon kommer att arbeta med särlekemedel kommer särlekemedelstatus att sökas.

Stort behov, stora kostnader

I många länder orsakar hjärt-kärlsjukdomar den enskilt största sjukvårdsutgiften. Lipigon adresserar ett antal nischmarknader inom den totala marknaden för läkemedel inriktade på reglering av fetter. Dessa marknader utgörs av mindre patientgrupper där behovet av nya läkemedel är stort.

Hjärt-kärlsjukdomar har länge varit den största orsaken till dödlighet och sjuklighet i västvärlden. I dag lider åtminstone fem miljoner människor på de sju stora marknaderna USA, Japan, Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien och Storbritannien av kraftigt förhöjda blodfetter, men endast hälften

av de som behandlas med blodfettssänkande läkemedel når behandlingsmålen.

Hjärt-kärlsjukdomar orsakar 45 procent av alla dödsfall i Europa och är den sjukdom som orsakar flest dödsfall globalt.

Även i utvecklingsländer noteras en ökning av dessa så kallade vällivnadssjukdomar, allt i takt med en förhöjd levnadsstandard. Hjärt-kärlsjukdomar, typ 2-diabetes och fettrelaterade leversjukdomar är alla förknippade med störningar i kroppens hantering av fett, beroende på försämrade nedbrytning eller ofördelaktig fördelning av fetter mellan kroppens organ.

Marknaden för läkemedel inriktade på reglering av blodfetter i de sju största marknaderna USA, Japan, Frankrike, Italien, Spanien, Storbritannien och Tyskland ("7MM") uppgick år 2020 enligt Datamonitor till ett värde av cirka 6,6 miljarder USD. 2027 förväntas försäljningen i dessa marknader stiga till 13,9 miljarder USD.

På grund av ett stort medicinskt behov av nya läkemedel på de marknader som Lipigon adresserar är även priserna för dessa typer av läkemedel generellt sett högre jämfört med läkemedel för vanligare folksjukdomar.

5
miljoner
människor på
7MM har förhöj-
da blodfetter

45 %
av alla dödsfall i
Europa beror på
hjärt-kärl-
sjukdomar

50 %
når inte behand-
lingsmålen med
befintliga
läkemedel

"Cardiovascular disease medications are projected to rank No. 4 in the top 20 therapy categories in 2027 (in terms of global spending), behind oncology, immunology, and diabetes".

"The Global Use of Medicines 2023: Outlook to 2027", IQVIA Institute.

Lipisense® – läkemedel med blockbuster-potential

Lipisense® är Lipigons längst framskridna projekt och förväntas gå in i kliniska fas II-studier under Q1 2024. Genom en unik verkningsmekanism sänker Lipisense® triglyceriderna – en slags blodfetter som är en viktig riskfaktor för hjärt-kärlsjukdom.

Förhöjda triglyceridnivåer innebär en ökad risk för hjärt-kärlsjukdom, typ 2-diabetes och fettlever-sjukdom. Höga nivåer av triglycerider i blodet kan också orsaka det livshotande tillståndet akut pankreatit, det vill säga akut inflammation i bukspottskörteln.

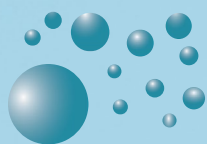
Det finns flera särskilda sjukdomar där patienter har kraftigt förhöjda triglycerider och där Lipisense® kan komma att användas.

Försäljningspotentialen för Lipisense® uppskattas till cirka 1,5 miljarder USD, förutsatt ett pris om 6 000 USD per år (motsvarande det för Repatha, en lipidsänkande PCSK9-hämmare) och en uppnådd marknadsandel för Lipisense® om fem procent av antalet patienter med mycket höga triglyceridnivåer (SHTG).

13,9
miljarder USD
beräknad försälj-
ning av läkemedel
för höga blodfetter
på 7MM 2027

1,5
miljarder USD
uppskattad för-
säljningspotenti-
al för Lipisense®

Q1
2024
inleda kliniska
fas II-studien
med Lipisense®



LIPIGON

PHARMACEUTICALS

Viktiga datum

2023

4 december	Teckningsperioden startar
13 december	Sista dag att handla med optionsrätter
15 december	Teckningsperioden avslutas

2024

Omkring vecka 1	De tecknade aktierna finns på depå/ VP-konto
-----------------	---

För mer information om teckningsoptionerna, vänligen se www.lipigon.se där emissionens fullständiga prospekt och mer information finns.