

INFORMATION OM LIPIGON OCH NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3

Teckningsperiod
23 maj–7 juni 2024

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 TO3 I KORTHET

Villkor

Varje teckningsoption av serie TO3 berättigar till teckning av en ny aktie i Lipigon.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,20 kronor vilket motsvarar 70 % av den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för aktien under perioden 6–20 maj 2024.

Teckningsperiod

23 maj–7 juni 2024

Emissionsvolym

25 616 238 teckningsoptioner av serie TO3. Vid fullt utnyttjande emitteras 25 616 238 aktier och Bolaget kan tillföras maximalt cirka 5,1 miljoner kronor före emissionskostnader.

Handel med teckningsoptioner

Teckningsoptionerna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "LPGO TO3" och kan handlas via till exempel Avanza, Nordnet eller annan bank. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO3 är 4 juni 2024. ISIN-koden är SE0019914094.

Notera att de teckningsoptioner som inte utnyttjas senast den 7 juni 2024, alternativt inte avyttras senast den 4 juni 2024, 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 5,1 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 TO3 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 7 juni 2024, då olika förvaltare har olika handläggningstider.

Utnyttjande av teckningsoptioner, direktregistrerade innehavare

Direktregistrerade innehavare som har sitt innehav av teckningsoptioner av serie TO3 på VP-konto ska anmäla inlösen av teckningsoptioner genom att fylla i och skicka en anmälningsedel för nyttjande av teckningsoptioner. Denna ska skickas till emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB så att den är dem tillhanda senast kl. 15:00 den 7 juni 2024.

Viktig information

För att teckningsoptionerna inte ska förfalla värdelösa krävs att innehavaren antingen aktivt nyttjar teckningsoptionerna genom att teckna aktier senast kl.15.00 den 7 juni 2024 eller säljer sina teckningsoptioner senast den 4 juni 2024. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB, telefon 08-408 933 50.

Bästa optionsinnehavare,

Lipigon utvecklar nya läkemedel mot det som vi benämner lipidrelaterade sjukdomar. Dessa inkluderar allvarliga och vanliga sjukdomar som hjärt-kärlsjukdomar och typ 2-diabetes, som varje år drabbar många familjer världen över. Du som är bekant med Lipigons arbete vet att vi i förlängningen siktar mot dessa sjukdomar men att vi just nu tar oss an mindre vanliga, men nog så allvarliga tillstånd där lipidrubbingar är centrala. Ett exempel är svår hypertriglyceridemi (SHTG) – indikationen för vår läkemedelskandidat Lipisense[®] – som är starkt kopplat till akut bukspottkörtelinflammation, ett livshotande tillstånd utan effektiv behandling.

Som optionsinnehavare har du en utmärkt möjlighet att stödja Lipigon i vår kamp mot lipidrelaterade sjukdomar. En framgångsrik utveckling av våra projekt erbjuder inte bara hopp för patienterna utan även en potentiellt god investering för dig. Ytterligare medel ger oss även möjlighet att stärka arbetet med våra projekt mot dyslipidemi (allmänna blodfetterrubbingar) och CAP, som syftar till att behandla lungskada vid lunginflammation. Substanserna för CAP, som är optimerade inom Lipisense[®]-programmet, är redo att nomineras som läkemedelskandidater för denna nya indikation. Vårt senaste samarbete med University of Washington utgör en viktig del i nomineringsarbetet.

Sedan utgivningen av teckningsoptionerna har Lipigon passerat flera viktiga milstolpar, däribland lovande kliniska resultat från fas I och godkännande för fas II-studier av Lipisense[®], som nu kommer att testas på patienter med SHTG. Våra framsteg under året förstärker förväntningarna och ökar potentialen för att Lipisense[®] kan hjälpa de patienter som har störst behov av vår behandling.

Vårt samarbete med Leaderna Therapeutics har stärkt omvärldens förtroende för vår forskning och utvecklingsarbete, vilket återspeglas i de frekventa inbjudningar vi får till expertkonferenser. När vi nu påbörjar fas II följer hela världen vår utveckling med samma entusiasm och spänning som vi upplever.

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 Lipigon för global utlicensiering och minska riskerna för kommande utvecklingssteg. Vår studiedesign är noggrant anpassad för att utnyttja vår läkemedelskandidats unika möjligheter att inte bara påverka blodfetterna utan också positivt påverka andra parametrar, som till exempel insulinkänslighet. Dessa möjliga behandlingsfördelar skiljer oss från konkurrenterna och kan bli avgörande för vår positionering.

Under 2024 kommer vi att få svar på många av de frågor vi står inför idag. Varje svar för oss närmare målet att utveckla nya, effektiva behandlingar för patienter som saknar goda alternativ. Varje framsteg stärker inte bara värdet för våra aktieägare utan ökar även våra chanser att lyckas. Vi är redo för dessa utmaningar – är du redo att följa med oss på vår fortsatta resa?

Umeå den 23 maj 2024

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 adekvat 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. Kliniska fas I-studier är framgångsrikt avslutade och fas II inledd. Genom en unik verkningsmekanism sänker läkemedelskandidaten Lipisense[®] nivån av blodfettet triglycerider, som är en viktig riskfaktor för hjärt-kärlsjukdom.

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

Viktiga händelser senaste året

- **Licensavtal med Leaderna Therapeutics Ltd.** I juni 2023 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 2023 rapporterade Lipigon positiva säkerhetsresultat från fas I-studien av Lipisense[®]. I november bekräftades det att läkemedelskandidaten med statistiskt säkerställd signifikans minskar koncentrationen av målproteinet ANGPTL4 i blodet hos friska försökspersoner.
- **USA-patent.** Under hösten 2023 beviljades Lipigon ett amerikanskt patent för Lipisense[®] avseende behandling av kardiometabola sjukdomar.
- **Ansökan om fas II-prövning.** I februari 2024 godkände Läkemedelsverket och Etikprövningsmyndigheten Lipigons ansökan om att genomföra en klinisk fas II-prövning av Lipisense[®].

PRODUKTPORTFÖLJ OCH UTVECKLINGSPLAN

Lipigon är ett projektportföljsbolag med fyra läkemedelsprojekt, där Lipisense® är det som kommit längst i utvecklingen.

Projekt 1 (P1): Lipisense®

Ett RNA-läkemedelsprojekt inriktat på att behandla förhöjda triglycerider. Omfattar ett samarbets- och licensavtal med Leaderna Therapeutics för utveckling av Lipisense® i Kina, Hong Kong, Taiwan samt Macau.

Projekt 2 (P2): Lipodystrofi

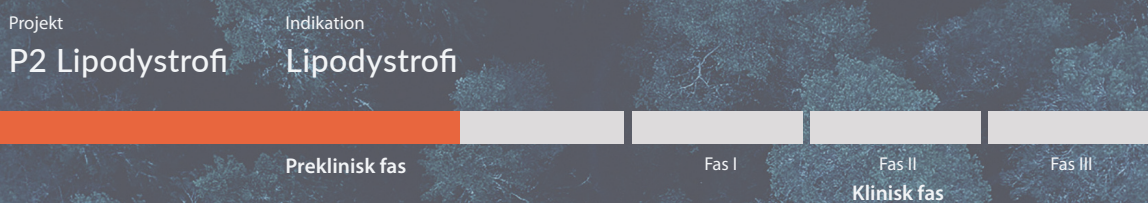
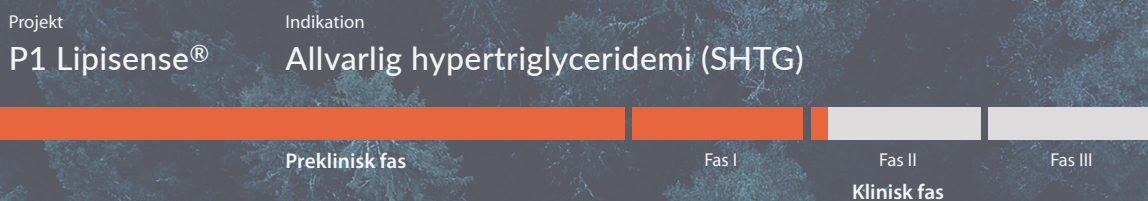
Ett genterapiprojekt för behandling av den sällsynta sjukdomen lipodystrofi, i samarbete med Combigene AB (publ). Samarbetet avslutas i augusti 2024.

Projekt 3 (P3): Dyslipidemi

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

Projekt 4 (P4): CAP

Ett RNA-läkemedelsprojekt för behandling och förebyggande av lungskador, orsakade av samhällsförvärd lunginflammation (CAP, Community Acquired Pneumonia), i samarbete med University of Washington.



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 royaltointäkter 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 patentstrategi 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 en patentfamilj som för närvarande befinner sig i nationell fas i ett flertal länder. Nya utvecklingsprojekt, som är nära relaterade till P1, befinner sig i planeringsstadiet och P4, CAP, nyttjar delar av denna patentfamilj. I P4 används substanser riktade mot målproteinet ANGPTL4 som redan har optimerats i P1.

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

Inom P3 Dyslipidemi, ska patent för att skydda specifika substanser sökas när den kemiska optimeringen är slutförd.

I de fall Lipigon kommer att arbeta med särläkemedel kommer särläkemedelstatus att sökas.

Stort behov, stora kostnader

Hjärt-kärlsjukdomar står för den största delen av sjukvårdskostnaderna i många länder. Lipigon riktar in sig på specifika nischmarknader inom läkemedelssektorn för fettreglering, där det råder ett akut behov av nya behandlingar för relativt små patientgrupper.

Hjärt-kärlsjukdomar är den främsta orsaken till dödlighet och sjuklighet i västvärlden och står för 45 % av alla dödsfall i Europa, vilket gör dem till den dödligaste sjukdomen globalt. På de sju största marknaderna (7MM) – USA, Japan, Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien och Storbritannien – lider minst fem miljoner av allvarligt förhöjda blodfetter. Trots tillgång till blodfettssänkande läkemedel når endast hälften sina behandlingsmål.

Även i utvecklingsländer noteras en ökning av dessa så kallade välevenadssjukdomar i takt med en förbättrad levnadsstandard. Hjärt-kärlsjukdomar, typ 2-diabetes och fettrelaterade leversjukdomar är alla kopplade till störningar i kroppens hantering av fett, vilket ofta beror på bristfällig nedbrytning eller felaktig fördelning av fetter mellan organen.

Marknaden för blodfettreglerande läkemedel i 7MM uppgick år 2020 till ett värde av cirka 6,6 miljarder USD enligt Datamonitor. Försäljningen på dessa marknader förväntas stiga till 13,9 miljarder USD år 2027.

På grund av det stora medicinska behovet av nya läkemedel på de marknader som Lipigon adresserar, är priserna för dessa läkemedel generellt högre jämfört med läkemedel för vanligare folksjukdomar.

5

**miljoner människor
i 7MM har förhöjda
blodfetter**

45 %

**av dödsfallen
i Europa beror på
hjärt-kärlsjukdomar**

50 %

**når inte målen
med befintliga
läkemedel**

Läkemedel för hjärt-kärlsjukdomar förväntas komma på plats 4 bland de 20 främsta behandlingsområdena år 2027 med avseende på globala utgifter, efter onkologi, immunologi och diabetes.

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

Lipisense® – ett läkemedel med blockbuster-potential

Lipisense® är Lipigons mest avancerade projekt, godkänt för kliniska fas II-studier 2024. Genom en unik verkningsmekanism sänker det triglyceridnivåerna, en typ av blodfetter som är en viktig riskfaktor för hjärt-kärlsjukdom. Förhöjda nivåer är även associerade med ökad risk för typ 2-diabetes och fettlevversjukdom, och kan orsaka akut pankreatit, en akut inflammation i bukspottskörteln.

Lipisense® är särskilt riktat mot patienter med mycket förhöjda triglyceridnivåer, kända som svår hypertriglyceridemi (SHTG). Försäljningspotentialen för Lipisense® uppskattas till cirka 1,5 miljarder USD, baserat på ett årligt pris av 6 000 USD (jämförbart med Repatha, en lipidsänkande PCSK9-hämmare), förutsatt att Lipisense® uppnår en marknadsandel om fem procent bland patienter med mycket höga triglyceridnivåer (SHTG).

13,9

miljarder USD
beräknad försäljning av
blodfettsläkemedel
i 7MM 2027

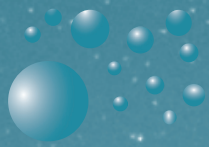
1,5

miljarder USD
försäljningspotential
för Lipisense®

**Q1
2024**

godkänt för fas II-studier
av Lipisense®





LIPIGON PHARMACEUTICALS

Viktiga datum

23 maj

Teckningsperiod startar

4 juni

Sista dag att handla med optionsrätter

7 juni

Teckningsperioden avslutas

Runt v. 26

De tecknade aktierna finns på
depå- eller VP-konto

För detaljerad information om teckningsoptionerna, se
det fullständiga prospektet på www.lipigon.se.

Lipigon Pharmaceuticals AB
Tvistevägen 48C
907 36 Umeå

www.lipigon.se
info@lipigon.se
+46 (0)70-578 17 68