

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV INFORMATIONEN INTE SKULLE VARA FÖRENLIG MED TILLÄMPLIGA REGLER ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER NÅGON ANNAN ÅTGÄRD. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I LIPIGON PHARMACEUTICALS AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" NEDAN.

## Lipigon beslutar om en fullt garanterad företrädesemission om cirka 37,4 MSEK

Lipigon Pharmaceuticals AB ("Bolaget" eller "Lipigon") meddelar idag att styrelsen beslutat, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 28 april 2025, om en emission av aktier om högst cirka 37,4 MSEK med företrädesrätt för Lipigons aktieägare ("Företrädesemissionen"). Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 37,4 MSEK före emissionskostnader. Ledande befattningshavare och större befintliga aktieägare har ingått teckningsåtaganden om totalt cirka 7,8 MSEK, motsvarande cirka 20,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare uppgående till totalt cirka 29,6 MSEK, motsvarande cirka 79,2 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Kallelse till extra bolagsstämma offentliggörs genom separat pressmeddelande.

### Företrädesemissionen i korthet

- Samtliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) aktie som innehas på avstämningsdagen den 5 maj 2025 och fem (5) teckningsrätter ger rätten att teckna fjorton (14) nya aktier.
- Teckningskursen är 0,09 SEK per aktie.
- Sista dag för handel i Lipigon-aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 30 april 2025.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen kommer löpa under perioden 7 maj – 21 maj 2025.
- Handel med teckningsrätter beräknas äga rum på Nasdaq First North Growth Market ("First North") under perioden 7 maj – 16 maj 2025.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 20,8 procent av teckningsåtaganden, cirka 59,1 procent av en så kallad bottengaranti samt cirka 20,1 procent av en så kallad toppgaranti. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden.
- Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande av extra bolagsstämma som avses hållas den 28 april 2025.

## Bakgrund och motiv för Företrädesemissionen

Lipigon utvecklar läkemedel som har potential att leda paradigmskiftet i behandlingen av förhöjda blodfetter. Bolaget står väl positionerat i ett område som just nu ser en hög utvecklings- och affärsaktivitet. Under de närmaste åren väntas det samlade värdet för marknaden utvecklas markant.

Bolagets längst framskridna läkemedelskandidat Lipisense® sänker nivåerna av skadliga blodfetter genom att ta bort proteinet ANGPTL-4 som annars hämmar nedbrytningen av blodfetter. Lipisense® utvärderas för närvarande i en klinisk fas II-studie i patienter med förhöjda blodfetter. Förutom säkerhet och tolerabilitet syftar studien till att utvärdera Lipisense® effekt på nivåerna av triglycerider och kolesterol – två blodfetter som vid förhöjda nivåer kan leda till allvarliga hjärt-kärlsjukdomar och vid mycket förhöjda nivåer till pankreatit. Under behandlingsperioden erhåller patienten fyra doser Lipisense® eller placebo, en injektion per vecka i fyra veckor, och följs sedan upp under sex månader. Resultaten från studien förväntas presenteras under andra halvan av 2025. Lipisense® utvecklas tillsammans med Leaderna Therapeutics som innehar rättigheterna till den kinesiska marknaden. Lipigons nuvarande forsknings- och utvecklingsportfölj är helt fokuserad på det längst framskridna projektet Lipisense®.

För att möjliggöra slutförandet av fas II-studien genomför Bolaget nu en Företrädesemission.

## Användning av emissionslikvid

Nettolikviden om cirka 31,3 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 6,1 MSEK, avses finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

• Studiekostnader relaterade till pågående fas II-studie	65%
• Rörelsekapital, så som lokal- och andra administrativa kostnader	30%
• Affärsutveckling, så som deltagande på konferenser och marknadsföring	5%
<b>Summa</b>	<b>100%</b>

## Företrädesemissionen

Idag, den 27 mars 2025, beslutade styrelsen för Lipigon, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, om att genomföra Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen kommer att vara 0,09 SEK per aktie.

Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 5 maj 2025 och teckningsperioden för Företrädesemissionen löper under perioden 7 maj – 21 maj 2025. Sista dag för handel i Lipigon-aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 30 april 2025. Aktieägare som på avstämningsdagen, den 5 maj 2025, är registrerade som aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Aktieägare kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av fjorton (14) nya aktier. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 37,4 MSEK före emissionskostnader.

Under förutsättning att den extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut, kan aktiekapitalet genom Företrädesemissionen öka med högst cirka 1 642 611,73 SEK till cirka 2 229 258,79 SEK genom emitterande av högst 415 325 442 nya aktier.

## Tilldelning

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- i) i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- ii) i andra hand till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och som inte omfattas av i)-punkten ovan, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till antalet tecknade aktier inom denna kategori och, i mån detta inte kan ske, genom lottning; och
- iii) i tredje hand till de som lämnat emissionsgaranti avseende teckning och betalning av de aktier som inte tilldelas övriga tecknare, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

## Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med cirka 73,7 procent vid full teckning i Företrädesemissionen (exklusive ersättning till garanter) baserat på det totala antalet aktier i Lipigon efter Företrädesemissionen. Aktieägarna har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja erhållna teckningsrätter.

## Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från styrelse, ledande befattningshavare, huvudägare och andra befintliga aktieägare om cirka 7,8 MSEK, motsvarande cirka 20,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare i form av en bottengaranti om cirka 22,1 MSEK, motsvarande cirka 59,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga ägare samt externa investerare i form av en toppgaranti om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 20,1 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden.

För bottengarantin utgår en ersättning om antingen femton (15) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning eller tjugo (20) procent av det garanterade beloppet i form av nya aktier i Bolaget. För toppgarantin utgår en ersättning om tjugotre (23) procent av det garanterade beloppet i form av nya aktier i Bolaget. Teckningskursen för de aktier som kan komma att emitteras till emissionsgaranter som garantiersättning kommer att motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, vilken styrelsen i Bolaget bedömer vara marknadsmässig. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Närmare information angående de parter som har ingått tecknings- och garantiåtaganden kommer att finnas i Informationsdokumentet (enligt definition nedan).

## Informationsdokument

Bolaget förbereder i samband med Företrädesemissionen ett informationsdokument ("Informationsdokumentet") i enlighet med artikel 1.4 db) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Informationsdokumentet förbereds i enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen.

Ytterligare information om Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att lämnas i Informationsdokumentet som beräknas publiceras på Bolagets webbplats omkring den 6 maj 2025.

## Preliminär tidplan för Företrädesemissionen (samtliga datum är hänförliga till 2025)

30 april	Sista handelsdag för aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt
2 maj	Första handelsdag för aktien exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt
5 maj	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen

Omkring den 6 maj	Publicering av Informationsdokument
7 maj – 21 maj	Teckningsperiod i Företrädesemissionen
7 maj – 16 maj	Handel i teckningsrätter på First North
7 maj – fram till att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket	Handel i betalda tecknade aktier (BTA) (sista dag för handel i BTA beräknas preliminärt vara den 18 juni 2025)
Omkring den 26 maj	Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

## Rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjöldt AB, filial är legal rådgivare till Lipigon i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

## För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Liwing, VD, Lipigon  
 E-post: [johan.liwing@lipigon.se](mailto:johan.liwing@lipigon.se)  
 Tel: 070-670 36 75

Besök gärna Bolagets hemsida: [www.lipigon.se](http://www.lipigon.se)

*Denna information är sådan som Lipigon Pharmaceuticals AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 mars 2025 kl.15.45 CET.*

## Om Lipigon

Lipigon Pharmaceuticals utvecklar blodfettssänkande läkemedel. Bolagets längst framskridna läkemedelskandidat Lipisense® sänker nivåerna av stora blodfetter genom att ta bort proteinet ANGPTL-4 som annars hämmar nedbrytningen av blodfetter. Lipisense® utvärderas för närvarande i en klinisk fas II-studie i patienter med förhöjda blodfetter. Förutom säkerhet och tolerabilitet syftar studien till att utvärdera Lipisense® effekt på nivåerna av triglycerider och kolesterol - två blodfetter som vid förhöjda nivåer kan leda till allvarliga hjärt-kärlsjukdomar. Lipisense® utvecklas tillsammans med Leaderna Therapeutics som innehar rättigheterna till den kinesiska marknaden. Lipigon arbetar för att etablera ett globalt licensavtal för Lipisense®.

Bolagets aktie (LPGO) är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Certified Adviser är G&W Fondkommission.

## Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Lipigon i någon jurisdiktion, varken från Lipigon eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med Företrädesemissionen. Bolaget kommer att upprätta och publicera ett informationsdokument i den form som föreskrivs i bilaga IX till Prospektförordningen.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande.

Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Bolaget bedömer att Lipigon bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). En investering kan vara anmälningspliktig om i) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, efter att investeringen genomförs, innehar röster som motsvarar eller överstiger något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet rösterna i Bolaget, ii) investeraren genom investeringen förvärvar Bolaget och investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över 10 procent eller mer av det totala antalet rösterna i Bolaget, och iii) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, genom investeringen skulle få ett direkt eller indirekt inflytande i ledningen av Bolaget. Investeraren kan påföras en administrativ sanktionsavgift om en investering som är anmälningspliktig genomförs innan ISP antingen i) beslutat att lämna anmälan utan åtgärd eller ii) godkänt investeringen. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

### **Framåtriktade uttalanden**

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets avsikter, övertygelser eller nuvarande förväntningar om och mål för Bolagets framtida verksamheter, finansiella situation, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt marknaderna där Bolaget verkar, bland annat med avseende på utsikterna för läkemedelsbehandlingar och studier. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och som kan identifieras med ord som "tro", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera", "uppskatta", "ska", "bör", "kunde", "sika" eller "kanske" eller, i varje enskilt fall, deras negativa, eller liknande, uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Trots att Bolaget anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer kan de faktiska resultaten eller resultatet skilja sig väsentligt från de som framgår av de framåtriktade uttalandena vilka är ett resultat av många faktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda i detta pressmeddelande genom sådana framåtriktade uttalanden. Bolaget garanterar inte att antagandena bakom de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är fria från fel och accepterar inte något ansvar för framtida exakthet i de åsikter som uttrycks i detta pressmeddelande eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande för att återspegla efterföljande händelser. Informationen, åsikter och framåtriktade uttalanden som ingår i detta pressmeddelande avser endast situationen vid dess datering och kan komma att ändras utan föregående meddelande. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revideringar av framåtriktade uttalanden för att avspegla händelser som uppstår eller omständigheter som uppstår i relation till innehållet i detta pressmeddelande.

## Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.