

Styrelsen för LIDDS beslutar om företrädesemission om cirka 48,6 MSEK

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT I ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ, SINGAPORE, USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD HELT ELLER DELVIS ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRA VÄRDEPAPPER I LIDDS AB. SE ÄVEN AVSNITTET ”VIKTIG INFORMATION” NEDAN.

Styrelsen i LIDDS AB (publ) ("LIDDS" eller "Bolaget") har beslutat om en företrädesemission om cirka 48,6 MSEK före avdrag för transaktionskostnader ("Företrädesemissionen"). Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande av en extra bolagsstämma (den "Extra Bolagsstämman") planerad att hållas den 9 januari 2023. Kallelsen till den Extra Bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande. Företrädesemissionen har säkerställts till cirka 96 procent genom teckningsförbindelser och emissionsgaranter via botten- samt toppgarantier. Företrädesemissionen avser främst finansiera förberedelser av två kliniska fas Ib-studier och genomförande av minst en av studierna, ett intensifierat arbete med utlicensiering av fas III-projektet Liproca® Depot och annan affärsutveckling, samt återbetalning av den bryggfinansiering Bolaget upptagit från Erik Penser Bank för att påbörja dessa satsningar innan Företrädesemissionens genomförande. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen komma att utnyttja en övertilldelningsoption om upp till cirka 15,0 MSEK ("Övertilldelningsoptionen"). Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet uppgår det maximala kapitaltillskottet till cirka 63,6 MSEK.

Bakgrund och motiv

LIDDS är baserat på den egenutvecklade drug delivery-teknologin NanoZolid®. Med NanoZolid formulerar LIDDS läkemedel för lokal administrering där läkemedlet frisätts på ett kontrollerat sätt i upp till sex månader. Teknologin förbättrar läkemedlets effekt och minskar biverkningar vilket är till stor nytta för såväl patienter som vårdgivare och läkemedelsföretag. Teknologin är mångsidig och kan användas för formulering av olika läkemedelsklasser och lösa problem inom många indikationsområden. Teknologins fördelar är tydligast inom onkologi där behovet av förbättrade behandlingar fortfarande är stort då de substanser som används ofta orsakar svåra biverkningar. LIDDS har därför utvecklat en egen produktportfölj inom det stora och växande onkologiområdet.

LIDDS projekt som har kommit längst i klinisk utveckling, Liproca® Depot, förbereds för en klinisk fas III-studie på prostatacancerpatienter. Bolaget förbereder även två projekt för kliniska fas Ib-studier, Nanodotax respektive Nanoimod. Bolaget kommer i tillägg att arbeta för att säkra flera samarbetsprojekt med större läkemedelsföretag kring Bolagets NanoZolid-teknologi. Genom Företrädesemissionen kan en fas Ib-studie avseende Nanodotax genomföras. Vid en utlicensiering av Liproca® Depot eller erhållande av annan typ av finansiering, exempelvis samarbetsavtal, kommer Bolaget även initiera den kliniska fas Ib-studien avseende Nanoimod.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 39,9 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i enlighet med ovan, i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggglån om 8,0 MSEK
- Affärsutvecklingsarbete med ambition att nå en licensaffär för Liproca Depot, cirka 5 MSEK
- Slutförberedelser av kliniska fas Ib-studier med Nanodotax och Nanoimod samt genomförande av minst en av studierna, cirka 20 MSEK
- Övriga kostnader för utveckling och löpande verksamhet, cirka 6,9 MSEK

Sammanfattning

- En (1) befintlig aktie i LIDDS som innehas på avstämningsdagen den 18 januari 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.
- Teckningskursen uppgår till 1,40 SEK per aktie. Betalning ska ske kontant.
- Genom Företrädesemissionen kan LIDDS som högst tillföras cirka 48,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 8,6 MSEK.
- Teckningsperioden löper under perioden 23 januari – 6 februari 2023.
- Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med teckningsrätter planeras att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 23 januari – 1 februari 2023.
- Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst cirka 1 841 208,92 SEK, motsvarande högst 34 739 791 aktier, innebärande en maximal utspädning om cirka 50 procent.
- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter. I den mån tilldelning fullt ut inte kan ske enligt pro rata i något steg enligt ovan, ska tilldelning ske genom lottning.
- Kallelse till extra bolagsstämma kommer att offentliggöras separat.

Företrädesemissionen omfattas av emissionsgarantier och teckningsförbindelser motsvarande sammanlagt cirka 46,5 MSEK, motsvarande ca 96 procent av totalt belopp. Emissionsgarantier har avtalats skriftligen. För emissionsgarantierna, både botten- och toppgaranterna, utgår en garantiprovision om tolv (12) procent av garanterat belopp i kontant ersättning, alternativt tolv (12) procent av garanterat belopp vid ersättning i form av nya aktier i Bolaget. Garantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av det EU-tillväxtprospekt som beräknas offentliggöras omkring den 17 januari 2023. Tidplanen är preliminär och kan komma att ändras.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

16 januari 2023 Sista handelsdag i aktien med rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen
17 januari 2023 Första handelsdag i aktien utan rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen
17 januari 2023 Beräknat datum för offentliggörande av prospekt
18 januari 2023 Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
23 januari – 1 februari 2023 Handel i teckningsrätter
23 januari – 6 februari 2023 Teckningsperiod
8 februari 2023 Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Bryggglån

Bolaget har ingått avtal med Erik Penser Bank AB avseende ett bryggglån om högst 8,0 MSEK för vilket Erik Penser Bank AB erhåller marknadsmässig ersättning. Lånebeloppet jämte upplupen ränta ska återbetalas senast den 11 maj 2023, dock avser LIDDS att återbetala lånet med den del av nettolikvid som inflyter till Bolaget genom Företrädesemissionen.

Aktier och aktiekapital

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 1 841 208,92 SEK, från 1 841 208,92 SEK till 3 682 417,85 SEK, genom utgivande av högst 34 739 791 aktier. Antalet aktier ökar därmed från 34 739 791 till högst 69 479 582 aktier. Utspädningseffekten uppgår till 50 procent vid fulltecknad emission.

Teckningsförbindelser och Garantiåtaganden

Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 96 procent genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser har ingåtts av befintliga aktieägare samt ledande befattningshavare och styrelseledamöter och uppgår till cirka 10 procent av Företrädesemissionen. Cirka 72 procent av emissionen är säkerställd genom så kallade bottengarantier och cirka 14 procent av emissionen är säkerställd genom så kallade toppgarantier. Toppgarantiåtagandena avser åtagande från cirka 82 procent upp till cirka 96 procent av Företrädesemissionen. Närmare information angående de parter som har ingått garantiåtaganden kommer att finnas i det prospekt som avses offentliggöras den 17 januari 2023.

Övertilldelningsoption

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott för det fall att Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att utnyttja Övertilldelningsoptionen. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 15,0 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 10 714 285 aktier. Styrelsen har begärt bemyndigande av den Extra Bolagsstämman den 9 januari 2023 att fatta beslut om att emittera de 10 714 285 aktierna som omfattas inom Övertilldelningsoptionen. Ifall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 567 857,105 SEK, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 6,7 procent. Den sammanlagda utspädningen uppgår då till cirka 56,7 procent.

Rådgivare

Erik Penser Bank AB är finansiell rådgivare till LIDDS i samband med nyemissionen och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare.

För ytterligare information kontakta

Anders Månsson, VD

Tel: +46 (0)70 860 47 38

E-post: anders.mansson@liddspharma.com

Jenni Björnulfson, CFO

Tel: +46 (0)70 855 38 05

E-post: jenni.bjornulfson@liddspharma.com

LIDDS Certified Adviser är Redeye AB

LIDDS i korthet:

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag baserat på den egenutvecklade teknologin NanoZolid®. Med NanoZolid® kan LIDDS formulera läkemedel för lokal/intratumoral administrering, med en bibehållen och kontrollerad frisättning i upp till sex månader. Teknologin är mångsidig, kan användas för formulering av olika läkemedelsklasser och kan lösa problem inom många indikationsområden, huvudsakligen inom onkologi. LIDDS erbjuder NanoZolid®-teknologin till partners och har utvecklat en egen produktportfölj fokuserad på onkologi, där teknologin möjliggör frisättning av en lokal och hög läkemedelsdos, administrerad över tid med mycket begränsade biverkningar. LIDDS har en bred produktportfölj med flera projekt i klinisk utveckling, såväl i tidig som sen fas, samt projekt på väg in i klinisk fas. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Denna information är sådan information som LIDDS är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2022-12-16 08:45 CET.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i LIDDS. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i LIDDS kommer endast att ske genom det prospekt som LIDDS kommer att offentliggöra omkring den 17 januari 2023. Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av LIDDS för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i andra jurisdiktioner än Sverige.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varken teckningsrätter, betalda och tecknade aktier eller nya aktier som tecknats i erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse ("Securities Act") och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act. Erbjudandet riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar LIDDS aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling, inklusive uttalanden avseende emissionen samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om LIDDS anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan LIDDS inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i pressmeddelandet gäller endast vid tidpunkten för pressmeddelandet och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.

Bifogade filer

Styrelsen för LIDDS beslutar om företrädesemission om cirka 48,6 MSEK