

# LIDDS™

## Inbjudan till teckning av aktier i LIDDS AB (publ)



VATOR SECURITIES

Prospektet är giltigt till och med den 16 juni 2021. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av LIDDS AB (publ), org.nr 556580-2856 erbjudande till allmänheten om att teckna aktier i LIDDS ("Företrädesemissionen"). Med "LIDDS", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhang, LIDDS AB (publ), org.nr 556580-2856, koncernen inom vilken LIDDS är moderbolag eller ett dotterbolag i Koncernen. Med "Vator Securities" avses Vator Securities AB och med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Nasdaq First North Growth Market" avses den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market som drivs av Nasdaq Stockholm AB, org.nr 556420-8394. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Tvist i anledning av Företrädesemissionen, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exkluderad tillämplig på Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.liddspharma.com](http://www.liddspharma.com) och på Finansinspektionens hemsida, [www.fi.se](http://www.fi.se).

Distribution av detta Prospekt (samt övrigt till Prospektet hänförligt material) är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Prospektet (samt övrigt till Prospektet hänförligt material) får följaktligen inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia ("USA")), Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strida mot tillämpliga regler. Personer som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet *Risikofaktorer*). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av LIDDS, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av LIDDS och LIDDS ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distribution av detta Prospekt ska anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i LIDDS verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Aktierna i LIDDS har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("*Securities Act*") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. LIDDS aktier har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

### Framtidsinriktad information

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Vissa sådana faktorer sammanställs under avsnittet *Risikofaktorer*.

### Bransch- och marknadsinformation

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till LIDDS verksamhet och de marknader som LIDDS är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter. Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Varken Bolaget eller Vator Securities tar något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i detta Prospekt. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Prospektet innehåller viss information om LIDDS konkurrenssituation och marknadsställning. LIDDS bedömer att sådan information, baserat på marknadsdata och branschstatistik, är korrekt, men har inte oberoende verifierat informationen. LIDDS kan inte garantera att en tredje part med tillämpning av andra metoder för att samla in, analysera och beräkna marknadsdata eller på grundval av information som offentliggjorts av konkurrenter skulle nå samma slutsats. Dessutom kan LIDDS konkurrenter definiera sina respektive marknader och marknadsställning på ett annat sätt än LIDDS samt även definiera beståndsdelar i verksamheterna och resultatmått på ett sätt som innebär att sådana uppgifter inte är jämförbara med LIDDS.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej summerar korrekt.

### Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaqkoncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att marknadsplatsens regelverk efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market. Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954 är utsedd till Certified Adviser för Bolaget.

### Rådgivare

Vator Securities är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Vator Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Advanza Bank agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen.



# INNEHÅLL

---

|   |    |
|---|----|
| Information som införlivas genom hänvisning   | 4  |
| Sammanfattning  | 5  |
| Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande från behörig myndighet | 11 |
| Bakgrund och motiv  | 13 |
| Verksamhets- och marknadsöversikt   | 14 |
| Rörelsekapital  | 23 |
| Riskfaktorer  | 24 |
| Värdepapperens rättigheter  | 27 |
| Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen  | 28 |
| Styrelse och ledande befattningshavare  | 32 |
| Finansiell information och nyckeltal  | 36 |
| Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information                          | 37 |
| Tillgängliga handlingar   | 38 |



# INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

LIDDS finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 januari – 31 december 2018 samt 1 januari – 31 december 2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i LIDDS årsredovisningar för 1 januari – 31 december 2018 och 1 januari – 31 december 2019. LIDDS årsredovisningar för räkenskapsåren 1 januari – 31 december 2018 och 1 januari – 31 december 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna.

Även finansiell information för perioden 1 januari – 31 mars 2020 utgör en del av detta Prospekt och ska läsas som en del därav. Den finansiella informationen avseende 1 januari – 31 mars 2020 är hämtad från LIDDS delårsrapport för motsvarande period. Delårsrapporten för 1 januari – 31 mars 2020 har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Förutom den information som hänvisas till ovan har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Källa

## Information

Årsredovisning för 2018

<http://hugin.info/161250/R/2242649/885174.pdf>

Resultaträkning (s. 15), balansräkning (s. 16), förändringar i eget kapital (s. 17), kassaflödesanalys (s. 17), redovisningsprinciper (s. 18–19), noter (s. 18–22) och revisionsberättelse (s. 24–25).

Årsredovisning för 2019

<https://ml-eu.globenewswire.com/Resource/Download/1f09e5a8-48c0-414c-88c1-585cc6f2548a>

Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17), förändringar i eget kapital (s. 18), kassaflödesanalys (s. 18), redovisningsprinciper (s. 19–20), noter (s. 19–24) och revisionsberättelse (s. 26–27).

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020

<https://ml-eu.globenewswire.com/Resource/Download/8280ed40-adf8-4ffc-bc94-eb72b4403036>

Resultaträkning i sammandrag (s. 10), balansräkning i sammandrag (s. 11), förändringar i eget kapital i sammandrag (s. 12), kassaflödesanalys i sammandrag (s. 13) och noter (s. 16–28).

# SAMMANFATTNING

## AVSNITT 1 - INLEDNING

|     |   |  |
|-----|---|--|
| 1.1 | <i>Värdepapperens namn och ISIN</i>   | Aktier i Bolaget med kortnamn LIDDS och ISIN-kod SE0001958612.   |
| 1.2 | <i>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</i>                               | Bolagets företagsnamn är LIDDS AB (publ), org.nr 556580-2856, med LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300YYW8B918K7UN72. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (00) 44 55 66 och per e-post, info@liddspharma.com, samt på adress Virdings allé 32b, 754 50 Uppsala, Sverige. Bolagets hemsida är www.liddspharma.com.   |
| 1.3 | <i>Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet</i> | Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm. Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00. Webbplats: www.fi.se.  |
| 1.4 | <i>Datum för godkännande</i>  | Prospektet godkändes den 16 juni 2020.   |
| 1.5 | <i>Varning</i>  | Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârändande 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* LIDDS är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 30 november 1999 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. LIDDS verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun.

Bolaget bedriver utveckling och kommersialisering av lokalt implanterade medicinleveranssystem och idka därmed förenlig verksamhet. LIDDS utvecklar med den egenutvecklade teknologiplattformen NanoZolid® effektiva och patentskyddade läkemedelsprodukter för lokalbehandling av olika cancersjukdomar. Bolagets målsättning är att i lämplig preklinisk eller klinisk fas utlicensiera Bolagets projekt, men även att attrahera läkemedelsbolag att licensiera NanoZolid®-teknologin för sina egna läkemedel.

Bolagets verkställande direktör är Monica Wallter.

I nedanstående tabell framgår Bolagets kontrollerande aktieägare med angivande av aktieinnehav per den 31 mars 2020 och med därefter kända förändringar.

| Aktieägare                      | Antal aktier      | Procent av antal aktier och röster |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Wikow Venture AB                | 2 114 048         | 8,55                               |
| Daniel Lifveredson <sup>1</sup> | 1 943 268         | 7,86                               |
| Nyenburgh Holding BV            | 1 586 788         | 6,42                               |
| Övriga                          | 19 078 567        | 77,17                              |
| <b>Totalt</b>                   | <b>24 722 671</b> | <b>100,00</b>                      |

<sup>1</sup>) Äger aktier genom bolagen Immobilien Österreich AB och Daniel Lifveredson Invest AB

2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten* LIDDS årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3). Delårsrapporten för perioden 1 januari 2020 – 31 mars 2020 är upprättad i enlighet med IFRS och har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

**2.2** *Finansiell nyckelinformation  
om emittenten  
(forts.)*

**Bolagets finansiella relationstal och nyckeltal**

Nedanstående tabell visar Koncernens finansiella relationstal och nyckeltal för perioderna 1 januari – 31 mars 2020 respektive 2019 samt för räkenskapsåren 2018 och 2019.

|                                 | <i>Ej reviderad</i><br>1 jan – 31 mars<br>2020 | <i>Ej reviderad</i><br>1 jan – 31 mars<br>2019 | <i>Reviderad</i><br>2019 | <i>Reviderad</i><br>2018 |
|---------------------------------|--|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Finansiella relationstal</b> |  |  |                          |                          |
| Rörelsens intäkter              | 0  | 0  | 0                        | 0                        |
| Rörelseresultat                 | -7 965   | -2525  | -23 824                  | -3 880                   |
| Balansomslutning                | 23 758   | 161 304  | 158 090                  | 163 376                  |
| Eget kapital                    | 23 758   | 161 304  | 158 090                  | 163 376                  |
| Periodens kassaflöde            | 914  | -7 923   | -18 577                  | 10 852                   |
| <b>Nyckeltal</b>                |  |  |                          |                          |
| Soliditet, %                    | 65   | 97   | 96                       | 97                       |

**2.3** *Huvudsakliga risker som är  
specifika för Bolaget*

**Risker relaterade till resultat av prekliniska och kliniska studier samt utlicensiering**

LIDDS utvecklar med teknologiplattformen NanoZolid® nya läkemedelskandidater genom förberedande studier i preklinisk fas samt kliniska tester. Den prekliniska och kliniska fasen har till syfte att säkerställa en säkerhet och effekt vid behandling av människor för varje enskild indikation, vilket är ett krav för att erhålla nödvändiga myndighetstillstånd. LIDDS nuvarande läkemedelskandidater är i tidiga prekliniska och kliniska utvecklingsstadier och Bolagets affärsmodell bygger på att utlicensiera Bolagets egenutvecklade projekt och produkter vilket sker efter preklinisk fas eller efter att initiala kliniska studier har genomförts.

LIDDS projektportfölj är i tidig klinisk utveckling och utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna i sin helhet. Resultat från prekliniska studier kan komma att skilja sig åt från resultat i mer omfattande kliniska studier. Det finns därför en risk att de studier som Bolaget har planerat för inte indikerar tillräcklig säkerhet och effekt i förhållande till de krav som ställs på behandlingar för att kunna utlicensiera, etablera partnerskap eller möjliggöra lansering av läkemedlet. Om inte kliniska studier, genomförda av Bolaget eller dess samarbetspartners, i tillräcklig utsträckning kan påvisa att ett läkemedel är säkert och effektivt kan det föranleda uteblivna godkännanden från myndigheter och därmed få en hög påverkan på Bolagets intjäningsförmåga och möjlighet att kommersialisera befintliga eller framtida läkemedelsprojekt.

Bolaget är vidare beroende av att kunna attrahera licenspartners för vidareutveckling av Bolagets projekt för fortsatta och större kliniska studier (samt att säkerställa produktion av läkemedelsprodukter). Det finns en risk att Bolagets licenspartners inte når upp till de mål och specifikationer som är uppställda eller att samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden gentemot LIDDS eller att framtida partnerskap med licenstagare inte kan ingås på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det kan få till följd att samarbeten upphör eller att alternativa licenspartners behöver sökas upp vilket kan innebära att projekt avbryts eller tar längre tid än beräknat. I en sådan situation kan Bolagets möjlighet att enligt tidplan genomföra sina läkemedelsprojekt i hög grad påverkas och Bolaget därmed komma att belastas med ökade kostnader och intäkterna minska eller utebli.

Bolaget bedömer sannolikheten för att de risker som beskrivs ovan inträffar som hög.

**Konkurrens**

LIDDS är verksamt inom en konkurrensutsatt bransch där flertalet företag bedriver forskning och utveckling av läkemedel baserat på liknande teknologier till den intratumorala behandling som Bolaget utvecklar vilka kan, eller kan komma att, konkurrera med Bolagets läkemedelskandidater och teknologi. Vidare verkar LIDDS på en marknad där många konkurrenter är multinationella företag med större finansiella resurser än Bolaget. Om någon av dessa konkurrenter, eller företag med andra verksamheter utvecklar liknande läkemedel som direkt eller indirekt konkurrerar eller ersätter Bolagets nuvarande eller framtida läkemedelskandidater kan få en hög påverkan på LIDDS möjligheter till utlicensiering samt minska Bolagets lönsamhet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.

**Risker avseende framtida finansiering och kapitalbehov**

LIDDS är ett utvecklingsbolag och har historiskt begränsade ekonomiska intäkter då Bolaget eller dess licenspartners inte inlett någon behandling baserad på LIDDS läkemedelskandidater eller teknologi. Utveckling av läkemedel är kapitalkrävande och Bolaget är därför i hög grad beroende av finansiering för sina projekt. Det föreligger en risk att ytterligare tillskott av kapital inte kan anskaffas i tillräcklig utsträckning i förhållande till Bolagets kapital- och utvecklingsbehov eller på för Bolaget godtagbara villkor, eller att

**2.3** *Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget (forts.)*

kapital inte kan erhållas överhuvudtaget, vilket kan påverka Bolagets likviditet negativt. Detta kan vidare medföra att läkemedelsutvecklingen avbryts helt eller på tillfällig basis eller att verksamheten måste bedrivas i lägre takt än planerat, vilket kan leda till kommersialiseringen av Bolagets läkemedel försenas eller uteblir och därmed få en hög negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

**Myndighetsprövning och tillstånd**

Utveckling av läkemedel är föremål för omfattande reglering och kräver tillstånd samt registrering från behörig myndighet på de marknader som Bolaget avser kommersialisera sina läkemedel på.

LIDDS målsättning är att utlicensiera Bolagets projekt och produkter i preklinisk eller klinisk fas till andra läkemedelsbolag. Om LIDDS själva i sin läkemedelsutveckling eller dess samarbetspartners efter utlicensiering i sin vidareutveckling, marknadsföring eller försäljning inte lyckas erhålla eller upprätthålla relevanta tillstånd och myndighetsgodkännanden från behöriga myndigheter kan Bolaget i betydande grad komma att påverkas negativt i form av att intäkter minskar eller uteblir helt. Den regulatoriska processen för framtida tillstånd och godkännanden kan vidare påverkas av nya tolkningar av befintliga regler och av nya regler. Sådana förändringar kan generera ökade kostnader och kräva ytterligare studier eller ändrade metoder för Bolagets läkemedelsutveckling. Ökade kostnader eller omfattande krav under något stadium av processen eller återkallande av erhållna tillstånd eller myndighetsgodkännanden kan försena eller förhindra utveckling av befintliga eller framtida läkemedel, vilket skulle få en hög negativ inverkan på LIDDS intjäningsförmåga och möjligheter till kommersialisering läkemedelskandidater.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.

**NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN**

**3.1** *Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy*

Antalet utestående aktier i LIDDS uppgår per dagen för Prospektet till 24 722 671 aktier. Aktiens kvotvärde uppgår per dagen för Prospektet till 0,053 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på LIDDS bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning administreras av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. LIDDS fokuserar på forskning och utveckling av nya produkter och tillgängliga finansiella resurser avses därför användas för att finansiera dessa projekt. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmast kommande åren. Årsstämman 2020 beslutade att ingen utdelning delas ut för räkenskapsåret 2019.

**3.2** *Plats för handel*

Aktierna i LIDDS är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel i samband med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

**3.3** *Garantier som värdepapperen omfattas av*

Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

**3.4** *Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen*

**Risker kopplade till utspädning för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen och utspädning med anledning av framtida nyemissioner**

Som utvecklingsbolag har Bolagets verksamhet inte genererat några väsentliga intäkter. Bolagets fortsatta utveckling kommer därför vara beroende av ytterligare finansiering, vilken kan komma att ske genom nyemissioner i Bolaget. Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Det innebär en utspädning för aktieägaren upp till cirka 16,7 procent genom att högst 3 090 333 nya aktier emitteras i Företrädesemissionen och före den Riktade Emissionen. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Vidare kan Bolaget i framtiden komma att göra nyemissioner för vilka belopp och omfattning bestäms utifrån rådande marknadsförhållande samt Bolagets situation vid tidpunkten för ytterligare nyemissioner. Såväl Företrädesemissionen som eventuella framtida nyemissioner innebär, för aktieägare som inte deltar i sådana nyemissioner, en utspädningseffekt. Eventuella framtida nyemissioner kan också, beroende på villkoren i sådana nyemissioner, komma att i medelhög grad påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.



**3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen (forts.)**

**Risker relaterade till aktiekursens utveckling och likviditet i Bolagets aktie**

LIDDS aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market och under perioden 1 maj – 31 maj 2020 har kursen på aktien uppgått till lägst 14,3 SEK och högst 17,5 SEK. En investering i aktier kan sjunka i värde och det finns en risk att befintliga eller nya investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av flertalet faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till det allmänna konjunkurläget eller aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan exempelvis påverkas av hur LIDDS projekt utvecklas i förhållande till marknadens förväntningar, förändringar i regelverk och förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, bland annat med anledning av den rådande situationen som uppstått till följd av utbrottet av virusjukdomen Covid-19. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att sådana fluktuationer i aktiekursen förstärks. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investerare bör noggrant analysera Bolaget, dess konkurrenter och branschförhållanden samt den allmänna konjunkturen och annan relevant information innan en investering i aktier genomförs.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

**Framtida utdelning**

Bolaget har inte lämnat utdelning under de senaste åren och avser inte heller lämna någon utdelning de närmsta åren i och med att Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. Det finns sen risk att utdelning i framtiden helt eller delvis kan komma att utebli.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

**AVSNITT 4 - NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN**

**4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet**

**Företrädesemissionen**

Styrelsen beslutade den 11 juni 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 maj 2020, att öka Bolagets aktiekapital med högst 163 787,65 SEK, genom nyemission av högst 3 090 333 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut offentliggjordes den 11 juni 2020 och vid full teckning tillförs Bolaget cirka 37,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen uppgår till 12 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

**Företrädesrätt och teckningsrätter**

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2020 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för LIDDS räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i LIDDS erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Endast ett helt antal aktier kan tecknas.

**Utspädning**

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer, efter genomförandet av Företrädesemissionen, att bli utspädda med 16,7 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet och före den Riktade Emissionen.

**Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen infaller den 18 juni 2020. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 juni 2020. Aktierna handlas exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 17 juni 2020.

**Teckningsperiod**

Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske genom betalning under tiden från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av bolaget via pressmeddelande senast den 7 juli 2020.

**Handel med teckningsrätter**

Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 23 juni 2020 till och med den 3 juli 2020 under beteckningen "LIDDS TR". Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0014555058.

**Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter**

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Efter teckningsperiodens utgång förfaller utnyttjade teckningsrätter och förlorar därmed sitt värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto. För att inte förlora värdet på teckningsrätterna måste innehavaren antingen i) utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 7 juli 2020 eller enligt instruktioner från innehavarens förvaltare, eller ii) sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas senast den 3 juli 2020.



#### 4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet (forts.)

##### **BTA**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. Därefter kommer BTA bokas om till aktier. Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna ombokning.

##### **Handel med BTA**

Handel med BTA beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 23 juni 2020 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. ISIN-kod för BTA är SE0014555066.

##### **Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter (intresseanmälan)**

Teckning av aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter, det vill säga teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Styrelsen i LIDDS förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 7 juli 2020.

##### **Tilldelningsprinciper vid teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter**

För det fallet att inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i) i första hand tilldelas dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till antalet aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter; ii) i andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i den mån detta inte kan ske, genom lotning; och iii) i tredje hand tilldelas investerare som lämnat emissionsgaranti i enlighet med villkoren för sådan garanti.

##### **Handel med nya aktier**

Aktierna i LIDDS är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet LIDDS och har ISIN-kod SE0001958612. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. Bolaget har för avsikt att ansöka om notering av Bolagets aktier till Nasdaq First North Growth Market. Uppgift om eventuell första dag för handel på Nasdaq First North Growth market kommer meddelas av Bolaget genom pressmeddelande.

##### **Lock up-arrangemang**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i LIDDS, som sammanlagt innehar omkring 8,6 procent av aktierna i Bolaget, har åtagit sig gentemot Vator Securities i Företrädesemissionen att, med sedvanliga förbehåll avseende bland annat accept vid offentligt uppköpserbjudande eller Bolagets erbjudande om återköp av aktier samt avseende överföring till vissa i förhållande till aktieägaren närstående bolag (förutsatt att dessa åtagit sig att omfattas av motsvarande lock up-arrangemang, inte sälja sina respektive innehav eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt under 180 dagar räknat från dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen.

##### **Uppskattade kostnader för Företrädesemissionen**

Kostnader hänförliga till Företrädesemissionen bedöms uppgå till cirka 5,7 MSEK och består i huvudsak av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare. Inga kostnader kommer åläggas investerare i Företrädesemissionen.

#### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

*LIDDS patenterade drug delivery-teknologi, NanoZolid® som kan kombineras med ett flertal olika läkemedelsmolekyler, ger en effektiv och kontrollerad lokal läkemedelseffekt, mindre biverkningar och färre doseringstillfällen vid lokalbehandling av cancertumörer.*

Under maj 2020 publicerades positiva finala kliniska fas IIb data i LIDDS längst framskridna projekt, Liproca® Depot för behandling av prostatacancerpatienter under "aktiv övervakning". Studieresultatet validerar LIDDS plattformsteknologi, NanoZolid® och Bolagets strategi är att, baserat på denna, bredda sin befintliga produktportfölj med andra beprövade läkemedel och därmed skapa nya läkemedelsprodukter för användning vid en rad olika sjukdomar. Som ett led i strategin har LIDDS under det senaste året utökat forskningen inom immunonkologi och stärkt organisationen med specialistkompetens. LIDDS har bland annat inlett flera forskningsprojekt som kommer att utvärdera hur NanoZolid®-teknologin kan tillämpas för intratumoral immunterapi.

LIDDS har även genomfört prekliniska studier med en specifik TLR9-agonist med positiva resultat, varför ett större prekliniskt program har startats som kommer att slutföras under 2020. Målsättningen är att en fas I studie ska starta under början av 2021, där möjlighet finns att NanoZolid®-TLR9-produkten kan kombineras med en checkpoint-inhibitor.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för Prospektet. Underskottet av rörelsekapital bedöms uppgå till cirka 50 MSEK för den kommande tolv månadersperioden och med beaktande av den planerade

#### 4.2 *Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid (forts.)*

utvecklingen av Bolagets verksamhet bedöms underskottet uppstå i september 2020. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att fullfölja Bolagets pågående kliniska studier och ta nya projekt till klinisk fas beslutade styrelsen i LIDDS den 11 juni 2020 att genomföra en kapitalanskaffning om totalt cirka 59,3 MSEK. Kapitalanskaffningen är fördelad på en genomförd riktad emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt om cirka 22,3 MSEK (den "Riktade Emissionen") samt Företrädesemissionen om högst 37,1 MSEK.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas erhåller Bolaget 37,1 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Kostnader relaterade till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 5,7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till 31,4 MSEK. Den Riktade Emissionen kommer vidare tillföra Bolaget cirka 22,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna hänförliga till den Riktade Emissionen beräknas uppgå till 1,6 MSEK och nettolikviden från den Riktade Emissionen beräknas därmed uppgå till 20,7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen täcker inte på egen hand behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer däremot att den nettolikvid som tillförs Bolaget i både Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen är tillräckligt för att täcka behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden.

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande områden som anges i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent till NZ-TLR9 projektet där NanoZolid® kombineras med en TLR9-agonist,
- Cirka 25 procent till att driva NZ-IO projektet där NanoZolid® kombineras med immunonkologiska kandidater, i forskning och utvecklingsfas, till att initiera fas I studie, samt
- Cirka 35 procent till pågående projekt och allmänna företagsändamål.

För det fall Erbjudandet inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, kan Bolaget bli tvunget att revidera användningen av emissionslikviden från Företrädesemissionen, söka andra finansieringsalternativ eller revidera Bolagets affärsplan. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

#### **Intressen och intressekonflikter**

Inför Företrädesemissionen har ett flertal befintliga aktieägare åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, teckna totalt 486 007 aktier, motsvarande 15,7 procent av Företrädesemissionen, till ett totalt värde om 5,8 MSEK. Dessa aktieägare inkluderar Bolagets styrelseledamöter och flera ledande befattningshavare samt vissa av Bolaget större aktieägare. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 2 604 326 aktier, motsvarande cirka 84,3 procent av Företrädesemissionen, till ett totalt värde om cirka 31,3 MSEK. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

Vator Securities och Avanza erhåller på förhand avtalad ersättning och Advokatfirman Delphi erhåller ersättning för utförda tjänster på löpande räkning. Därutöver har Vator Securities, Avanza och Advokatfirman Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE FRÅN BEHÖRIG MYNDIGHET

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för LIDDS är ansvariga för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som lämnas i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle ha kunnat påverka dessa har utelämnats. Nuvarande styrelse i LIDDS består av styrelseordförande Jan Törnell samt styrelseledamöterna Daniel Lifveredson, IngaLill Forslund Larsson, Maria Forss, Anders Bjartell och David Bekjer.

## UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för emittenten eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de avsedda värdepapperen. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## RÅDGIVARE

Vator Securities är finansiell rådgivare till LIDDS i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till LIDDS i samband med Företrädesemissionen. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Vator Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i LIDDS och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Avanza Bank AB ("Avanza") är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Vator Securities är finansiell rådgivare och Avanza Bank agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till Bolaget. Vator Securities och Avanza erhåller på förhand avtalad ersättning och Advokatfirman Delphi erhåller ersättning för utförda tjänster på löpande räkning. Därutöver har Vator Securities, Avanza och Advokatfirman Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Därtill har Vator Securities och Advokatfirman Delphi tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt LIDDS för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Bolagets styrelseledamöter och flera ledande befattningshavare har vidare ekonomiska intressen genom direkt eller indirekt aktieinnehav.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till, och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Vissa delar av Prospektet innehåller referenser till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## KÄLLFÖRTECKNING

**1177 Vårdguiden:** <https://www.1177.se/sjukdomar-besvar/cancer/cancerformer/prostatacancer/>.

**American Cancer Society:** <https://www.cancer.org/cancer/lung-cancer/about/key-statistics.html>.

**American Cancer Society:** <https://www.cancer.org/treatment/understanding-your-diagnosis/tests/understanding-your-pathology-report/prostate-pathology/prostate-cancer-pathology.html>.

**Barber, G. N. (2015). STING:** infection, inflammation and cancer. *Nature Reviews Immunology*, 15(12), 760-770.

**Cancer Research UK:** <https://www.cancerresearchuk.org/about-cancer/prostate-cancer/treatment/other-treatments/high-intensity-focal-ultrasound-hifu>.

**Cancer.nu:** <https://cancer.nu/se/Prostatacancer/Aktuellt/Behandling-av-lokaliserad-pc/>.

**Cancercentrum:** <https://www.cancercentrum.se/globalassets/cancerdiagnoser/prostatacancer/varprogram/nationellt-varprogram-prostatacancer.pdf>.

**Cancerfonden:** <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/behandlingar/cytostatikabehandling>.

**Cancerfonden:** <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/statistik/cancerbesked>.

**Chemocare:** <http://chemocare.com/chemotherapy/drug-info/docetaxel.aspx>.

Crawford, E. D. (2003). Epidemiology of prostate cancer. *Urology*, 62(6), 3-12.

**Drug Patent Watch:** <https://www.drugpatentwatch.com/p/generic-api/docetaxel>.

**EvaluatePharma:** World Preview 2017, Outlook to 2022.

**Everyday Health Group:** <https://www.everydayhealth.com/drugs/docetaxel>.

**Folkhälsomyndigheten:** <https://www.folkhalsomyndigheten.se/folkhalsorapportering-statistik/tolkad-rapportering/folkhalsans-utveckling/resultat/halsa/dodlighet-i-cancer/lungcancer-dodlighet/>; World Health Organization: <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>.

**Global Data:** Non-Small Cell Lung Cancer, Epidemiology - Market Size.

**Global Data:** Prostate Cancer Global Drug Forecast and Market Analysis to 2028.

Grudén, S., Sandelin, M., Rasanen, V., Micke, P., Hedeland, M., Axén, N., & Jeansson, M. (2017). Antitumoral effect and reduced systemic toxicity in mice after intra-tumoral injection of an in vivo solidifying calcium sulfate formulation with docetaxel. *European journal of pharmaceuticals and biopharmaceutics*, 114, 186-193.

**Karolinska Institutet:** <https://ki.se/forskning/pa-vag-mot-friskare-lungor>.

**Läkemedelsboken:** [https://lakemedelsboken.se/kapitel/nefrologi-urologi/sjukdomar\\_i\\_manliga\\_genitalia.html](https://lakemedelsboken.se/kapitel/nefrologi-urologi/sjukdomar_i_manliga_genitalia.html)

**Mayo Clinic:** <https://www.mayoclinic.org/drugs-supplements/doce-taxel-intravenous-route/side-effects/drg-20068305>.

**Molecular Cancer:** <https://molecular-cancer.biomedcentral.com/articles/10.1186/s12943-019-1087-y>.

**National Cancer Institute:** <https://www.cancer.gov/types/lung/patient/non-small-cell-lung-treatment-pdq>.

**Nature:** <https://www.nature.com/scitable/topicpage/toll-like-receptors-sensors-that-detect-infection-14396559/>.

**PharmaPoint:** Prostate Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2023.

Pollock, P. A., Ludgate, A., & Wassersug, R. J. (2015). In 2124, half of all men can count on developing prostate cancer. *Current oncology*, 22(1), 10.

**Prostatacancerförbundet:** [https://prostatacancerforbundet.se/PROSTATA/uploads/local\\_uploads/10830/Prostatacancer%20och%20osteoporos.pdf](https://prostatacancerforbundet.se/PROSTATA/uploads/local_uploads/10830/Prostatacancer%20och%20osteoporos.pdf).

**Prostate Conditions Education Council:** <https://www.prostateconditions.org/about-prostate-conditions/prostate-cancer/newly-diagnosed/gleason-score>.

**Stat News:** <https://www.statnews.com/2017/06/16/generic-drugs-biosimilars-pharma/>.

**World Health Organization:** <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>.





## BAKGRUND OCH MOTIV

*LIDDS patenterade drug delivery-teknologi, NanoZolid® som kan kombineras med ett flertal olika läkemedelsmolekyler, ger en effektiv och kontrollerad lokal läkemedelseffekt, mindre biverkningar och färre doseringstillfällen vid lokalbehandling av cancer tumörer.*

Under maj 2020 publicerades positiva finala kliniska fas IIb data i LIDDS längst framskridna projekt, Liproca® Depot för behandling av prostatacancerpatienter under "aktiv övervakning". Studieresultaten validerar LIDDS plattformsteknologi, NanoZolid® och Bolagets strategi är att, baserat på denna, bredda sin befintliga produktportfölj med andra beprövade läkemedel och därmed skapa nya läkemedelsprodukter för användning vid en rad olika sjukdomar. Som ett led i strategin har LIDDS under det senaste året utökat forskningen inom immunonkologi och stärkt organisationen med specialistkompetens. LIDDS har bland annat inlett flera forskningsprojekt som kommer att utvärdera hur NanoZolid®-teknologin kan tillämpas för intratumoral immunterapi.

LIDDS har även genomfört prekliniska studier med en specifik TLR9-agonist med positiva resultat, varför ett större prekliniskt program har startats som kommer att slutföras under 2020. Målsättningen är att en fas I studie ska starta under början av 2021, där möjlighet finns att NanoZolid®-TLR9-produkten kan kombineras med en checkpoint-inhibitor.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för Prospektet. Underskottet av rörelsekapital bedöms uppgå till cirka 50 MSEK för den kommande tolv månadersperioden och med beaktande av den planerade utvecklingen av Bolagets verksamhet bedöms underskottet uppstå i september 2020. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att fullfölja Bolagets pågående kliniska studier och ta nya projekt till klinisk fas beslutade styrelsen i LIDDS den 11 juni 2020 att genomföra en kapitalanskaffning om totalt cirka 59,3 MSEK. Kapitalanskaffningen är fördelad på en genomförd riktad emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt om cirka 22,3 MSEK (den "Riktade Emissionen") samt Företrädesemissionen om högst 37,1 MSEK.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas erhåller Bolaget 37,1 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Kostnader relaterade till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 5,7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till 31,4 MSEK. Den Riktade Emissionen kommer vidare tillföra Bolaget cirka 22,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna hänförliga till den Riktade Emissionen beräknas uppgå till 1,6 MSEK och nettolikviden från den Riktade Emissionen beräknas därmed uppgå till 20,7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen täcker inte på egen hand behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer däremot att den nettolikvid som tillförs Bolaget i både Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen är tillräckligt för att täcka behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden.

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande områden som anges i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent till NZ-TLR9 projektet där NanoZolid® kombineras med en TLR9-agonist,
- Cirka 25 procent till att driva NZ-IO projektet där NanoZolid® kombineras med immunonkologiska kandidater, i forskning och utvecklingsfas, till att initiera fas I studie, samt
- Cirka 35 procent till pågående projekt och allmänna företagsändamål.

För det fall Erbjudandet inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, kan Bolaget bli tvunget att revidera användningen av emissionslikviden från Företrädesemissionen, söka andra finansieringsalternativ eller revidera Bolagets affärsplan. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

Inför Företrädesemissionen har ett flertal befintliga aktieägare åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, teckna totalt 486 007 aktier, motsvarande 15,7 procent av Företrädesemissionen, till ett totalt värde om 5,8 MSEK. Dessa aktieägare inkluderar Bolagets styrelseledamöter och flera ledande befattningshavare samt vissa av Bolaget större aktieägare. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 2 604 326 aktier, motsvarande cirka 84,3 procent av Företrädesemissionen, till ett totalt värde om cirka 31,3 MSEK. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se vidare avsnittet "Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen" under rubrikerna "Garantiåtaganden" och "Teckningsåtaganden". Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

# VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

LIDDS AB (publ), org.nr 556580-2856, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 4 november 1999 och registrerat hos Bolagsverket den 30 november 1999. Bolaget regleras av och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Nuvarande företagsnamn LIDDS AB registrerades den 18 december 2003. Bolagets LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 549300YYW8B918K7UN72. Bolaget utgör moderbolag till LIDDS Pharma AB.

Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun och Bolagets adress är Virdings allé 32B, 754 50 Uppsala. Bolaget går att nå per telefon, +46 (00) 44 55 66 och per e-post på [info@liddspharma.com](mailto:info@liddspharma.com). Bolagets hemsida är [www.liddspharma.com](http://www.liddspharma.com). Notera att informationen på hemsidan inte ingår i Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

## AFFÄRSIDÉ

LIDDS är ett läkemedelsbolag som utvecklar nya innovativa läkemedelsprodukter med sin egenutvecklade drug delivery-plattform, NanoZolid®. Teknologin är patenterad på de stora marknaderna i världen och erbjuder en kontrollerad frisättning av läkemedel med effekt i upp till sex månader.

## LIDDS BIDRAG

Dagens läkemedelsbaserade cancerbehandlingar som ges i form av tabletter, sprutor eller infusion gör att stora delar av kroppen utsätts för läkemedlens effekter och biverkningar, inte bara själva tumören. Detta leder till onödigt svåra biverkningar vilket begränsar doseringen och påverkar patienternas livskvalitet negativt. LIDDS kan med NanoZolid®-teknologin erbjuda marknaden en effektiv tumörbehandling av cancer utan de svåra biverkningar som systemisk behandling kan innebära. NanoZolid®-teknologins kliniska och dosrelaterade effekter är validerade i Bolagets fas II studier i det längst framskridna projektet Liproca® Depot.

## AFFÄRSMODELL

LIDDS affärsmodell bygger på att i första hand utlicensiera Bolagets egenutvecklade projekt vilket sker efter preklinisk fas eller efter att initiala kliniska studier har genomförts, men även att attrahera läkemedelsbolag att licensiera NanoZolid®-teknologin för sina egna läkemedel.

Teknologiplattformen erbjuder ett långsiktigt patentskydd till 2037 för Bolagets läkemedelskandidater. NanoZolid®-teknologin ger därmed goda möjligheter till förlängning av produktlivscykeln för läkemedels-substanser som är på väg att förlora, eller redan har förlorat, sitt patentskydd. På så sätt ger NanoZolid®-plattformen tillverkare av originalläkemedel en möjlighet att förbättra sina produkter och få en ökad livslängd genom att licensiera LIDDS teknologi.

NanoZolid®-teknologin ger även LIDDS möjligheter att bredda sin egen projektportfölj. Andra läkemedel kan integreras i den patentskyddade plattformsteknologin och därmed skapa nya läkemedelsprodukter för användning vid en rad olika tumörsjukdomar. NanoZolid®-teknologin är skonsam för många läkemedels-substanser och LIDDS har framgångsrikt formulerat ett stort antal olika typer av läkemedel:

- Anti-androgener – ett flertal olika substanser

- Cytostatika – doxorubicin, docetaxel, cisplatin, temozolamide med flera
- Immunaktiva ämnen – STING-agonister, TLR-agonister med flera
- Hormoner – exempelvis testosteron
- Glukokortikoider
- Antihistaminer
- Peptider

Utlicensiering efter preklinisk eller fas I/II minimerar de egna investeringarna för LIDDS och ger ett positivt kassaflöde betydligt snabbare än om Bolaget på egen hand skulle ta projektet hela vägen till marknaden. Genom att basera projekten på beprövade läkemedels-substanser kan utvecklingsrisken begränsas och utvecklingstiden kortas avsevärt jämfört med att utveckla ett helt nytt läkemedel.

## FINANSIELLA MÅL

LIDDS har vid tiden för Prospektet inte uttryckt några finansiella mål eller någon prognos om när Bolaget förväntas bli kassaflödespositivt.

## VISION

LIDDS vision är att Bolagets läkemedel ska skapa värde för patienter, vårdgivare och läkemedelsindustrin genom att NanoZolid®-baserade läkemedel ska vara minst lika effektiva som det ursprungliga läkemedlet men med färre biverkningar och kräva färre behandlings-sessioner för patienter.

## PRODUKTPORTFÖLJ

### NanoZolid®-Plattformen

NanoZolid®-plattformen bygger på injektionsteknologi som kan kombineras med olika typer av läkemedels-substanser. Teknologin är klinisk validerad med tydliga läkemedelseffekter i fas II studier. NanoZolid®-teknologin gör det möjligt för att utveckla läkemedel med en förutbestämd och kontrollerad frisättning av läkemedel med effekt i upp till sex månader.

Syftet med teknologin är att öka livskvaliteten för patienter genom att minska behovet av återkommande läkarbesök för dosering och minska sidoeffekter vid behandling. Bolaget bedömer att NanoZolid® kan användas för intratumoral behandling för att öka lokal effekt och minska biverkningar som ger en långsiktig frisättning av läkemedel som annars måste ges frekvent. NanoZolid® resorberas helt i kroppen utan att lämna restprodukter och kan även ges i subkutan depå.

Med NanoZolid® vill LIDDS erbjuda marknaden en effektiv tumörbehandling av cancer utan svåra biverkningar, som systemisk behandling kan innebära. Då dagens läkemedelsbaserade cancerbehandlingar ges i form av tabletter, sprutor eller infusioner, utsätts ofta stora delar av kroppen för läkemedlens effekter och biverkningar istället för den specifika tumören som man vill komma åt.

Med NanoZolid®-plattformen blandas det aktiva läkemedlet i en patentskyddad suspension. Suspensionen injiceras sedan i tumörområdet och bildar en solid depå från vilket läkemedlet utsöndras successivt med en förutbestämd, kontrollerad och långverkande effekt.<sup>1</sup>

1) Cancerfonden: <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/behandlingar/cytostatikabehandling>.

LIDDS pågående projekt baserade på NanoZolid®-plattformen presenteras nedan.

| PROJEKT       | INDIKATION      | GENOMFÖR-<br>BARHET | PREKLINIK | FAS I / II | FAS IIb   | UTLICENSIERING &<br>AVTAL                              |
|---------------|-----------------|---------------------|-----------|------------|-----------|--|
| NZ-2-HOF      | Prostatacancer  |                     |           |            | 2017-2019 | Utlicensierad till Kina Licensiering till RoW pågående |
| NZ- DTX       | Maligna tumörer |                     |           |            |           | Utlicensiering efter Fas I                             |
| NZ-IO- STING  | Maligna tumörer |                     |           |            |           | Utlicensiering efter preklinisk fas                    |
| NZ-IO-TLR9    | Maligna tumörer |                     |           |            |           | Utlicensiering efter Fas I                             |
| NZ-DOX        | Maligna tumörer |                     |           |            |           |  |
| NZ-IO-003-004 | Maligna tumörer |                     |           |            |           |  |

#### Liproca® Depot (NZ-2-HOF)

Liproca® Depot är LIDDS längst framskridna projekt och gör det möjligt att injicera 2-HOF (2-hydroxyflutamide), ett antiandrogent läkemedel direkt i tumörområdet. Den aktiva substansen frisätts långsamt och ger patienten effekt i minst sex månader. LIDDS kliniska data visar på att Liproca® Depot har ökad effekt med högre doser utan de hormonella biverkningar som är vanliga vid tablettbehandling. I kliniska studier med Liproca® Depot har Bolaget sett lovande resultat på tolerans, säkerhet, samt effekt på tumörvävnad, prostatacancer och biomarkören PSA. Patienter med prostatacancer har ofta tumörer som består av cancerceller med olika värden på skadlighet. Därför bedöms patienter med två värden för att visa på helheten av tumören. Ett primärt värde är antaget för de celler som utgör majoriteten av tumören och ett sekundärt värde är angett för resterande celler. Värdet beskrivs med namnet Gleasonsumma. Exempelvis kan en Gleasonsumma skrivas som 3+4=7, där 3 utgör den större delen och 4 den mindre delen av tumören.<sup>2</sup> Liproca® Depot är avsedd att användas som behandling för patienter med medelhög risk för fortsatt cancerprogression. Patienter i medelhög riskgrupp har en Gleasonsumma 7 eller lägre och sätts idag i regel under "aktiv monitorering" utan direkt behandling. För patienter med Gleasonsumma 4+3, där den större delen av tumören har en mer aggressiv tillväxt, erbjuds oftare aktiv behandling.<sup>3</sup>

En biomarkör för att testa för närvaro och progression av prostatacancer är nivån av prostataspecifikt antigen (PSA) i blodet.<sup>4</sup> I Liproca® Depot fas IIb studie observerades det att 90 procent av patienterna som injicerades med 16 ml Liproca® Depot i studien minskade sina PSA-värden under studien. 67 procent av patienterna fick minskade PSA-värden med mer än 15 procent och bedömdes som att ha svarat på behandlingen. Vid studien fastställdes det även att en högre dos om 20 ml inte ökar effekten av läkemedlet, varför 16 ml kommer vara den mest relevanta dosen för fas III studien. GMP-tillverkningen för

Liproca® Depot har utförts i industriell skala genom samarbete med Recipharm.

I november 2019 påbörjades förberedelserna inför en större fas III studie i samband med att Bolagets kinesiska partner, Jiangxi Puheng Pharma, inledde diskussioner med Kinas läkemedelsverk. I april 2020 mottog LIDDS positiva svar även från Läkemedelsverket i Sverige angående den föreslagna utformningen av fas III studien. Under mötet bekräftade Läkemedelsverket även att en enda pivotal fas III studie kan vara tillräcklig för att utgöra grund för ett framtida marknadsgodkännande för Liproca® Depot, givet positiva studieresultat.

#### NZ-DTX

Med NanoZolid® har LIDDS framgångsrikt utvecklat en ny läkemedelskandidat med docetaxel, ett cytostatikum (cellgift) som används för behandling av många olika cancerformer. I frisättningsstudier där docetaxel har integrerats i LIDDS patenterade teknologi, ses en tydlig depåeffekt in vitro.<sup>5</sup> Detta möjliggör en kontrollerad frisättning med hög och varaktig effekt av läkemedel vid lokalbehandling av tumörer. Cellgifter som ges systemiskt direkt i blodet ger ofta svåra biverkningar vilket begränsar dosering och effekt då hela kroppen utsätts för läkemedlet. Några av de mest förekommande biverkningarna är svullnad i händer, illamående, diarré, håravfall, muskelsmärter, utslag, trötthet, munsår och bröstsmärtor.<sup>6</sup> Mindre vanliga biverkningar är bland annat förstoppning, magsmärter, blodiga kräkningar, suddig syn, och blåmärken.<sup>7</sup> Dessutom blir immunsystemet försvagat av behandlingen vilket försvårar kroppens eget försvar mot cancertumörer.

Docetaxel är ett vanligt läkemedel vid cytostatikabehandling av cancer i bröst, prostata, huvud, nacke, mage samt lungcancer.<sup>8</sup> Läkemedlet docetaxel saknar numera patentskydd och marknadsförs därför av en rad olika läkemedelsbolag.<sup>9</sup>

2) Prostate Conditions Education Council: <https://www.prostateconditions.org/about-prostate-conditions/prostate-cancer/newly-diagnosed/gleason-score>.

3) American Cancer Society: <https://www.cancer.org/treatment/understanding-your-diagnosis/tests/understanding-your-pathology-report/prostate-pathology/prostate-cancer-pathology.html>.

4) Ibid.

5) Grudén, S., Sandelin, M., Rasanen, V., Micke, P., Hedeland, M., Axén, N., & Jeansson, M. (2017). Antitumoral effect and reduced systemic toxicity in mice after intra-tumoral injection of an in vivo solidifying calcium sulfate formulation with docetaxel. *European journal of pharmaceuticals and biopharmaceutics*, 114, 186-193.

6) Everyday Health Group: <https://www.everydayhealth.com/drugs/docetaxel>.

7) Mayo Clinic: <https://www.mayoclinic.org/drugs-supplements/docetaxel-intravenous-route/side-effects/drg-20068305>.

8) Chemocare: <http://chemocare.com/chemotherapy/drug-info/docetaxel.aspx>.

9) Drug Patent Watch: <https://www.drugpatentwatch.com/p/generic-api/docetaxel>.

En placebo-kontrollerad preklinisk studie på NanoZolid® i kombination med docetaxel visar tydliga effekter vid lokalbehandling av tumörer med lungcancer celler utan de svåra biverkningar som systemisk behandling ger. Forskningsresultaten har publicerats i den väl ansedda vetenskapliga tidskriften *European Journal of Pharmaceutics and Biopharmaceutics*.<sup>10</sup>

Med anledning av ett brett indikationsområde för docetaxel ger NZ-DTX projektet potential för att användas för flertalet olika cancersjukdomar. En fas I studie på människa, NZ-DTX-001, inleddes under sommaren 2019. LIDDS har erhållit myndighetsgodkännanden för genomförandet av studien från Läkemedelsverken i Sverige, Danmark och Litauen. Fyra cancerkliniker är nu aktiva med att rekrytera patienter till humanstudien vilket Bolaget bedömer kommer att öka rekryteringstakten i studien. Vid tiden för Prospektet har fem patienter behandlats med NZ-DTX.

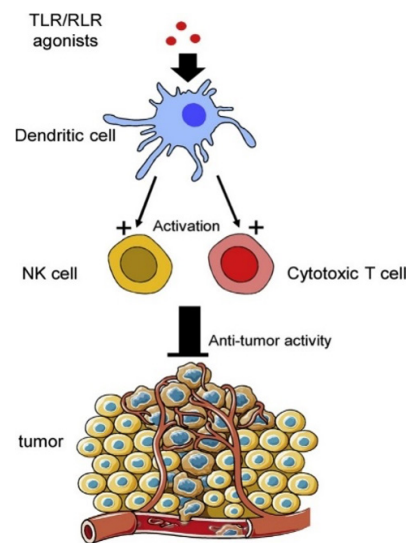
### NZ-IO-STING

LIDDS har genomfört ett flertal prekliniska studier i aggressiva tumörmodeller där NanoZolid® kombinerats med en STING-agonist för att ge en långvarig frisättning av läkemedel som bidrar till en hämrad tumörtillväxt. STING är ett transmembranprotein som uttrycks på olika celler.<sup>11</sup> Om STING är inaktiverad har det visats att cancerspridning ökar. Vid STING-aktivering ökar produktionen av pro-inflammatoriska typ-I interferon och cytokiner, vilka drar till sig immunceller och kan spela en viktig roll i att simulera T-cellsvar.<sup>12</sup> Checkpoint-inhibitorer så som PD-1/L1-hämmare aktiverar T-celler och hypotesen bygger på att STING-agonister ska öka effekten, alternativt återfå effekt i de fall den har avtagit.<sup>13</sup> LIDDS har sett hämrad tumörtillväxt från de prekliniska studier som genomförts där NanoZolid® har kombinerats med STING-agonister och detta leder till att antalet injektionstillfällen kan minskas. Bolagets prekliniska studier har visat att kombinationen ger lika eller bättre effekt än tre injektioner av en standard STING-agonist, som är så pass kortverkande att den vanligtvis måste ges minst en gång per vecka. Frekventa injektioner i djupt liggande tumörer är kostsamt och drar stora resurser från sjukvården samtidigt som det belastar cancerpatienter med frekventa behandlingar.

### NZ-TLR9

Toll-liknande receptorer (TLR) är en del av kroppens medfödda naturliga immunsystem som skyddar emot infektioner.<sup>14</sup> Farmakologisk aktivering av TLR-system i tumörer har visats leda till en immunologiskt aktiv eller inflammerad tumörmiljö som i sin tur kan attrahera cytotoxiska T-celler vilka krävs för en immunterapeutisk anti-tumöreffekt. Efter resultat från prekliniska studier har LIDDS sett att intratumoral administrering av TLR-agonister i kombination med systemisk immunterapi ger effekt på olika tumörtyper. De prekliniska studierna har påvisat minskad tumörtillväxt och ökad överlevnad. Bolaget väntas påbörja en fas I studie under 2021 med en NanoZolid®-formulerad TLR9-agonist som kan kombineras med systemisk immunterapi.

TLR9 har testats i kliniska studier och visat på god effekt vid melanom (hudcancer). LIDDS depåteknologi har fördelen att även djupt liggande tumörer kan behandlas eftersom färre injektioner krävs vilket underlättar behandlingen för patienterna och innebär att mindre sjukvårdsresurser krävs.



### NZ-DOX

Med NanoZolid® har LIDDS utvecklat en ny läkemedelskandidat med doxorubicin, ett cytostatika (cellgift) som används för behandling av ett flertal olika cancer typer. I läkemedelsfrisättningsstudier ses en tydlig depåeffekt in vitro, vilket möjliggör en kontrollerad frisättning med en hög och varaktigt läkemedelskoncentration för lokal behandling av tumörer. Cytostatika orsakar ofta allvarliga biverkningar, vilket begränsar doseringen och effekten då kroppen utsätts för behandlingen.<sup>15</sup>

### NZ-IO-003-004

LIDDS har inlett flera forskningsprojekt som kommer att utvärdera hur NanoZolid®-teknologin kan tillämpas för intratumoral immunterapi. Bolagets mål är att utveckla en mer effektiv cancerbehandling som har färre och mindre allvarliga biverkningar än systemisk immunterapi. Flera immunaktiva ämnen har lyckosamt formulerats i NanoZolid®-teknologin och LIDDS har vid tiden för Prospektet två kandidater i utvärderingsfas inom immunonkologi.

10) Grudén, S., Sandelin, M., Rasanen, V., Mücke, P., Hedeland, M., Axén, N., & Jeansson, M. (2017). Antitumoral effect and reduced systemic toxicity in mice after intra-tumoral injection of an in vivo solidifying calcium sulfate formulation with docetaxel. *European journal of pharmaceutics and biopharmaceutics*, 114, 186-193.

11) Barber, G. N. (2015). STING: infection, inflammation and cancer. *Nature Reviews Immunology*, 15(12), 760-770.

12) *Molecular Cancer*. <https://molecular-cancer.biomedcentral.com/articles/10.1186/s12943-019-1087-y>.

13) *Ibid*.

14) *Nature*: <https://www.nature.com/scitable/topicpage/toll-like-receptors-sensors-that-detect-infection-14396559/>.

15) *Cancerfonden*: <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/behandlingar/cytostatikabehandling>.



## Patentportfölj

Totalt har vid tiden för Prospektet 132 nationella patent erhållits och LIDDS har ett omfattande patentskydd för NanoZolid®-plattformen på alla stora marknader.

Patentportföljen bedöms vara solid och täcker bland annat metoder för styrning av läkemedelsfrisättning, tillverkningsprocessen, hjälpmedel för injektion, metod och processer för styrning av hårdtakt samt principen för behandling av prostatacancer med NanoZolid®-teknologin.

Sedan 2019 har Bolaget, genom United States Patent and Trademark Office, ett godkänt produktpatent som omfattar alla NanoZolid®-

produkter. Patentets specifika fokus på produkt ger skydd oavsett om produkten tillverkats med en av LIDDS framtagen process eller från annan process som ger samma produkt. Patentet gäller till 2037.

Utöver patentskyddet för NanoZolid®-teknologin som gäller till 2037, kan ett dokumentationsskydd ges som innebär upp till tio års extra marknadsexklusivitet efter produktregistrering. Vidare har LIDDS möjlighet att få en förlängning av patentskyddet med fem år i Europa förutsatt att läkemedelssubstansen inte är godkänd, till exempel Liproca® Depot. Även i USA finns möjlighet att få ett förlängt immaterialrättsligt skydd. Patentansökan har inlämnats för NanoZolid® i kombination med STING-modulatorer.

| Familj / År | Patent                              | Godkänt   | Pågående   |
|-------------|-------------------------------------|---|--|
| 1 / 2004    | Bioceramiska kompositioner          | USA, EU,  | -  |
| 2 / 2006    | Behandlingsmetod prostatacancer     | USA, EU, Australien, Kanada, Kina, Japan, Mexiko, Ryssland, Sydkorea, Norge, Sydafrika, Israel, Indien    | -  |
| 3 / 2007    | Långsam lokal frisättning           | USA, EU, Australien, Kanada, Kina, Hongkong, Japan, Mexiko, Ryssland, Sydkorea, Israel, Sydafrika, Indien | -  |
| 4 / 2009    | Blandverktyg suspensioner           | USA, EU, Australien, Kanada, Kina, Ryssland, Israel, Japan, Mexiko, Sydkorea, Sydafrika                   | Indien   |
| 5 / 2009    | Styrning hårdtakt                   | USA, EU, Australien, Kanada, Ryssland, Japan, Hongkong, Mexiko, Sydkorea, Indien, Israel, Sydafrika       | -  |
| 6 / 2016    | Tillverkningsprocess                | USA, EU   | Australien, Brasilien, Kanada, Kina, Indien, Israel, Japan, Ryssland, Sydafrika, Sydkorea, Mexiko, Hongkong, Singapore |
| 7/2020      | NanoZolid farmaceutiska beredningar | USA, EU   | -  |

## STRATEGI OCH AFFÄRSPLAN

LIDDS affärsstrategi är att använda NanoZolid®-teknologin för tre huvudsakliga syften: I Bolagets egen interna läkemedelsutveckling, för utlicensiering till andra läkemedelsföretag för användning i sina läkemedelsutvecklingsprojekt och som ett verktyg för livscykelhantering av etablerade läkemedel. LIDDS affärsmodell innebär att utvecklingstiderna för NanoZolid® är betydligt kortare än för traditionella läkemedelsföretag.

### Intern läkemedelsutveckling

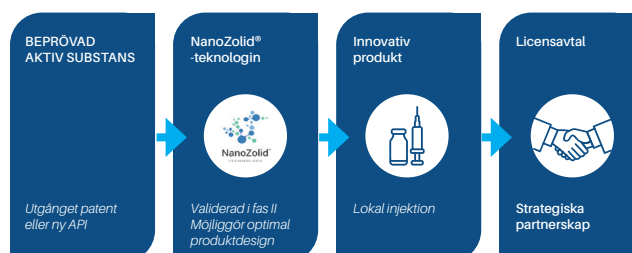
LIDDS mål är att utveckla farmaceutiska produkter i kombination med NanoZolid® som är lika effektiva som de ursprungliga läkemedels-substanserna men med färre biverkningar. Bolaget strävar efter att licensiera Bolagets projekt till läkemedelsföretag efter de prekliniska faserna, alternativt efter fas I eller II, beroende på indikation. Bolagets mest avancerade projekt är Liproca® Depot för behandling av prostatacancer. En klinisk fas IIb studie har slutförts med positiva resultat. LIDDS har ingått ett licensavtal med Jiangxi Puheng Pharma i Kina för fortsatt utveckling av Liproca® Depot. Kostnader för Fas III studier bekostas av LIDDS licenspartners.

### Utlicensiering

LIDDS erbjuder läkemedelsföretag tillgång till NanoZolid® för sina läkemedelsutvecklingsprojekt genom licensavtal. Enligt dessa licensavtal tillhandahåller LIDDS den NanoZolid®-baserade formuleringen för vidareutveckling av Bolagets partners. LIDDS förväntan är att framtida licensavtal skall inkludera förskotts betalning, milstolpsbetalningar och royalty.

### Livscykelhantering och förnyande av etablerade läkemedel

Med NanoZolid® erbjuder LIDDS en patenterad lösning för livscykelhantering i läkemedelsindustrin. NanoZolid® kan användas för att omformulera läkemedel som kräver förbättring eller långvarigt patentskydd. Vid tiden för Prospektet har NanoZolid®-teknologin patentskydd till 2037 för LIDDS teknologiplattform och för de läkemedel som utvecklas med NanoZolid®.



## FoU

LIDDS strategi omfattar utveckling av befintliga farmaceutiska produkter i kombination med NanoZolid®. Målet är att dessa ska vara lika effektiva som de ursprungliga läkemedlen men med färre biverkningar. För detta arbetar Bolaget löpande med forskning och utveckling i syfte att utvärdera hur NanoZolid®-teknologin kan tillämpas med beprövade läkemedel för nya indikationer. LIDDS har ett forsknings-samarbete med Avdelningen för Laboratoriemedicin på Karolinska Institutet. Avtalet omfattar prekliniska studier, läkemedelsutveckling baserad på NanoZolid®-teknologin samt tillgång till risklaboratorier för hantering av toxiska substanser.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

### Väsentliga händelser under Bolagets två senaste räkenskapsår 2018

- NanoZolid® kombinerades med en en STING-agonist som är en kortverkande immunstimulerande substans som måste ges intratumoralt.
- GMP-tillverkning av NanoZolid® med docetaxel genomfördes inför start av en fas I-studie för cytostatikabehandling av solida tumörer.
- LIDDS erhöll ett EU-patent för NanoZolid®-teknologin som gäller till år 2037. Patentet skyddar alla produkter som utvecklas med teknologiplattformen. Patentansökan har inlämnats i USA och kommer att sökas på alla större marknader.
- En placebokontrollerad preklinisk studie visade att en enda injektion med en NanoZolid®-formulerad STING-agonist ger lika eller bättre effekt än tre injektioner med en standard STING-agonist. LIDDS kan därmed erbjuda en potentiellt effektivare, mer kostnadseffektiv och säker produkt till framtida partners jämfört med frekventa intratumorala behandlingar som kräver stora sjukvårdsresurser och ökad behandlingsrisk för patienter.
- LIDDS tecknade ett exklusivt licensavtal för Liproca® Depot med Jiangxi Puheng i Kina. Jiangxi kommer enligt avtalet att bekosta den nästföljande fas III studien i Kina på prostatacancer.
- LIDDS erhöll godkännande från Läkemedelsverket i Sverige för start av fas I-studien, NZ-DTX-001, där NanoZolid® kombinerats med docetaxel för lokalbehandling av patienter med solida tumörer.

### 2019

- Samtliga patienter rekryterades i LIDDS fas IIb-studie mot prostatacancer, LPC-004.
- Den första patienten behandlades i fas I-studien, NZ-DTX, på Karolinska Universitetssjukhuset. LIDDS erhöll även godkännande från Läkemedelsverket i Danmark för en fas I-studie med samma studieupplägg.
- LIDDS erhöll positiva prekliniska resultat där en specifik TLR9-agonist formulerats med NanoZolid®. De lovande resultaten ledde till att ett större prekliniskt program startades och planering för att inleda en fas I studie.
- LIDDS påbörjar utvärderingen av ett prioriterat urval av immunaktiva läkemedelssubstanser för intratumoral behandling.
- LIDDS redovisade resultaten från fas IIb-studien LPC-004 i vilken 61 patienter ingick. Alla primära och sekundära mål uppnåddes.

- Jiangxi Puheng meddelade att man mot bakgrund av de positiva resultaten från LPC-004 studien planerar att starta en fas III studie i Kina och att samtal pågår med den kinesiska läkemedelsmyndigheten. Studien finansieras av Jiangxi Puheng och i samband med ett myndighetsgodkännande av studieprotokollet för fas III studien i Kina erhåller LIDDS en milstolpesbetalning från licenspartnern.
- LIDDS erhöll myndighetsgodkännande att expandera NZ-DTX-studien i Litauen. Tidigare har svenska och danska myndigheter godkänt fas I-studien där docetaxel ges intratumoralt. Den första patienten behandlades 2019 på Nya Karolinska Sjukhuset.
- United States Patent and Trademark Office godkände ett produkt-patent som omfattar alla NanoZolid®-produkter. Patentets specifika fokus på produkt ger skydd oavsett om produkten tillverkats med en av LIDDS framtagen process eller annan process som ger samma produkt. Patentet gäller till 2037.

## Framtidsutsikter

Under verksamhetsåret 2020 är LIDDS fokus riktat företrädesvis på följande:

- Publicering av resultat av Fas IIb-studien med Liproca® Depot för behandling av patienter med lokaliserad prostatacancer
- Genomförande av en fas I-studie där maligna tumörer behandlas med NanoZolid®-docetaxel
- Planering inför Fas I studie med NanoZolid®-TLR9 för behandling av solida tumörer
- Preklinisk utvärdering av NanoZolid® i kombination med immunaktiverande substanser
- Fortsatt fokus på strategiska partnerskap och licensavtal för LIDDS forskningsportfölj
- Förstärkning av organisationen i takt med att antalet forskningsprojekt utökas.

## TRENDER, INVESTERINGAR OCH FINANSIERING

### Trender

Såvitt LIDDS känner till har det sedan den 31 mars 2020 fram till Prospektets daterande inte skett några väsentliga förändringar i utvecklingen avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

### Investeringar

Såvitt LIDDS känner till har det sedan den 31 mars 2020 fram till Prospektets daterande inte skett några väsentliga investeringar.

### Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

### Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

- Den 26 februari 2020 offentliggjorde LIDDS att styrelsen beslutat att genomföra en riktad nyemission till nya och befintliga ägare, vilken tillförde Bolaget cirka 8 MSEK.
- Den 11 juni 2020 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat om den Riktade Emissionen om cirka 22,3 MSEK före emissionskostnader och Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget cirka 37,1 MSEK före emissionskostnader.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

## MARKNADSÖVERSIKT

### Marknaden för prostatacancer

Cancer i prostata är en av de vanligaste cancerformerna globalt sett, och cirka 1,3 miljoner män får diagnosen varje år.<sup>16</sup> Befintlig amerikansk statistik tyder på att så många som var femte man beräknas drabbas under sin livstid.<sup>17</sup> Vilken typ av behandling en prostatacancerpatient erbjuds beror på cancers stadie och utbredning, samt patientens allmäntillstånd och ålder. De vanligaste alternativen utgörs av kirurgi, strålbehandling eller cytostatikabehandling.<sup>18</sup>

Trots teknisk utveckling inom kirurgi medför ett kirurgiskt avlägsnande av prostatan en risk för biverkningar såsom impotens och inkontinens.<sup>19</sup> Strålbehandling innebär risk för biverkningar i ändtarm, urinblåsa samt även impotens. Hormonell behandling riskerar att leda till biverkningar som värmevallningar, nedsatt libido, impotens, trötthet, påverkan på patientens kognitiva förmåga samt benskörhet.<sup>20</sup>

Patienter med liten, icke-aggressiv, prostatacancer följs vanligtvis upp med regelbundna kontroller, så kallad aktiv monitorering. I de fall cancer utvecklas och blir mer aggressiv erbjuds patienten aktiv behandling, exempelvis med kirurgi eller strålning.<sup>21</sup> Äldre män med mindre tumörer utan spridning hålls i regel under observation och erbjuds symtomstyrd behandling.<sup>22</sup> För dessa patientgrupper, som inte behandlas aktivt, är LIDDS uppfattning att Liproca® Depot kan utgöra ett behandlingsalternativ i form av lokal behandling av tumören för att förhindra fortsatt cancertillväxt samt bidra till en ökad livskvalitet och minskad psykisk ohälsa. Bolaget har i kliniska studier visat att patienter som behandlas med Liproca® Depot kan undvika de biverkningar som kirurgi, strålning eller systemisk hormonbehandling med tabletter eller injektioner ger.<sup>23</sup>

Den globala läkemedelsmarknaden för prostatacancerläkemedel förväntas växa till 8,3 miljarder USD år 2023.<sup>24</sup> Marknaden bedöms öka bland annat genom en snabbt ökande population, genom introduktion av nya, bättre mediciner för behandling av framförallt de aggressiva formerna av prostatacancer samt till följd av en ökad PSA-testning av män i riskzonen.<sup>25</sup>

### Adresserbar marknad

Bolaget bedömer att cirka en tredjedel, eller 420 000, av de män som årligen diagnostiserats med prostatacancer övervakas med aktiv monitorering och tillhör en medelhög riskgrupp, vilket utgör Liproca® Depots primära målgrupp. Med hänsyn till andelen patienter i medel-

hög riskgrupp bedöms att den adresserbara marknaden, där Liproca® Depot är ett behandlingsalternativ, kan uppgå till 3 miljarder USD per år.

### Marknaden för lungcancer och solida cancer tumörer

Lungcancer är en tumörsjukdom som uppstår vid cellmutationer som leder till okontrollerad celledelning i lungan<sup>26</sup> och drabbar uppskattningsvis 2,1 miljoner personer globalt per år.<sup>27</sup> De två vanligaste typerna av lungcancer är icke-småcellig lungcancer och småcellig lungcancer. Icke-småcellig lungcancer utgör cirka 85 procent av alla lungcancerfall och delas i sin tur in i flertalet undergrupper.<sup>28</sup> De vanligaste typerna vid icke-småcellig lungcancer är adenocarcinom och skivepitelcancer.<sup>29</sup> Adenocarcinom är den vanligaste formen av lungcancer.<sup>30</sup>

Lungcancer står för flest dödsfall av alla cancersjukdomar globalt bland män och näst flest bland kvinnor (efter bröstcancer). Under 2018 orsakade lungcancer cirka 1,8 miljoner dödsfall globalt, varav ca 3 600 i Sverige.<sup>31</sup> Risken för att drabbas av lungcancer är 1 av 15 hos män och 1 av 17 hos kvinnor.<sup>32</sup>

NanoZolid® med cytostatika kan användas för behandling av ett flertal olika cancer tumörer. Bolaget har framgångsrikt formulerat olika typer av cellgifter med NanoZolid-teknologin och har målsättning att behandla cancer i ett tidigt skede, optimalt redan vid diagnos för att underlätta kirurgi och strålning och minska risken för spridning innan radikal behandling görs.

### Adresserbar marknad

Patienter med icke-småcellig lungcancer, vilka utgör Bolagets initiala målgrupp för NZ-DTX, beräknas utgöra cirka 80–85 procent av de 2,1 miljoner patienter som årligen diagnostiseras med lungcancer och marknaden för icke-småcellig lungcancer beräknas vid tiden för Prospektet uppgå till över 11 miljarder USD.<sup>33</sup>

## TRENDER

### Ökande incidens av prostatacancer

Då prostatacancer är en sjukdom som drabbar framförallt äldre män bedöms en allmänt åldrande befolkning leda till fler prostatacancerfall och därmed vara en betydande drivkraft för marknaden för prostatacancerterapi.<sup>34</sup> Cancer i prostata är en av de vanligaste cancerformerna globalt sett, och cirka 1,3 miljoner män får diagnosen varje år och år 2030 beräknas var femte man drabbas av sjukdomen.<sup>35</sup>

16) Crawford, E. D. (2003). Epidemiology of prostate cancer. *Urology*, 62(6), 3-12.

17) Pollock, P. A., Ludgate, A., & Wassersug, R. J. (2015). In 2124, half of all men can count on developing prostate cancer. *Current oncology*, 22(1), 10.

18) 1177 Vårdguiden: <https://www.1177.se/sjukdomar-besvar/cancer/cancerformer/prostatacancer/>.

19) Ibid.

20) Prostatacancerförbundet: [https://prostatacancerforbundet.se/PROSTATA/uploads/local\\_uploads/10830/Prostatacancer%20och%20osteoporos.pdf](https://prostatacancerforbundet.se/PROSTATA/uploads/local_uploads/10830/Prostatacancer%20och%20osteoporos.pdf).

21) 1177 Vårdguiden: <https://www.1177.se/sjukdomar-besvar/cancer/cancerformer/prostatacancer/>.

22) Läkemedelsboken: [https://lakemedelsboken.se/kapitel/nefropati-urologi/sjukdomar\\_i\\_manliga\\_genitalia.html](https://lakemedelsboken.se/kapitel/nefropati-urologi/sjukdomar_i_manliga_genitalia.html).

23) Ibid.

24) PharmaPoint: Prostate Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2023.

25) Ibid.

26) National Cancer Institute: <https://www.cancer.gov/types/lung/patient/non-small-cell-lung-treatment-pdq>.

27) World Health Organization: <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>.

28) Karolinska Institutet: <https://ki.se/forskning/pa-vag-mot-friskare-lungor>.

29) Ibid.

30) Ibid.

31) Folkhälsomyndigheten: <https://www.folkhalsomyndigheten.se/folkhalsorapportering-statistik/olkad-rapportering/folkhalsans-utveckling/resultat/halsa/dodlighet-i-cancer/lungcancer-dodlighet/>; World Health Organization: <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>.

32) American Cancer Society: <https://www.cancer.org/cancer/lung-cancer/about/key-statistics.html>.

33) Global Data: Non-Small Cell Lung Cancer, Epidemiology - Market Size.

34) Cancerfonden: <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/statistik/cancerbesked>.

35) Pollock, P. A., Ludgate, A., & Wassersug, R. J. (2015). In 2124, half of all men can count on developing prostate cancer. *Current oncology*, 22(1), 10.



## Ökad incidens av lungcancer

Den dominerande orsaken till icke-småcellig lungcancer är främst rökning, följt av passiv rökning, samt inandning av radon, asbest, krom, nickel, sot och tjära. Även genetisk historik av lungcancer och luftföroreningar är bidragande orsaker som leder till risk för utveckling av lungcancer.<sup>36</sup> Nämnade faktorer kombinerat bidrar till att marknaden för lungcancer beräknas växa med en årlig tillväxttakt om över 13 procent årligen till och med 2023.<sup>37</sup>

## Förbättrad cancerdiagnostik

Förbättrade metoder för diagnostisering av cancer i samband med utökad screening väntas leda till att fler patienter blir diagnostiserade i ett tidigt skede.<sup>38</sup> Ny och förbättrad teknologi för tidig cancerdiagnos väntas därav öka Bolagets nuvarande och framtida adresserbara marknader.

## MARKNADSDRIVKRAFTER

Med utgångspunkt i de tre marknadsdrivkrafter som beskrivs nedan bedömer Bolaget att behovet av ny teknologi för läkemedelsfrisättning är stort och ökar stadigt.

## Behov av bättre terapier med färre biverkningar

Dagens läkemedelsbaserade cancerbehandlingar ges i form av tabletter, sprutor eller infusion. Det gör att stora delar av kroppen utsätts för läkemedlets effekter och biverkningar, inte bara själva tumören. Detta leder till onödigt svåra biverkningar vilket begränsar doseringen och påverkar patienternas livskvalitet negativt. NanoZolid®-teknologin gör det möjligt att injicera cancerläkemedlet direkt i tumören. Med NanoZolid® kan cancertumören behandlas lokalt, vilket innebär inga eller betydligt färre och mildare biverkningar jämfört med systemisk behandling.

## Ökad efterfrågan på livscykelhantering i läkemedelsindustrin

Läkemedelsindustrin har svårigheter att utveckla nya läkemedel i den takt som patenten för många viktiga läkemedel förfaller. I en branschrapport från EvaluatePharma estimeras att de totala förlusterna för läkemedelsbolag relaterade till förfallna patent kan komma att uppgå till 17 miljarder USD under 2020.<sup>39</sup> Detta ökar efterfrågan på effektiv livscykelhantering av framgångsrika produkter och tillgång till externa projekt. LIDDS kan här erbjuda ett patentskydd till 2037 för produkter som omformulerats med NanoZolid®-teknologin.

## Minskad sjukvårdsbörda

En långsam läkemedelsfrisättning med långvarig effekt minskar patientens behov av återkommande behandling och lokalbehandling reducerar ofta behandlingens biverkningar. Bolagets bedömning är därför att den allmänna globala sjukvårdsbördan kan minskas betydligt genom mer lokala behandlingar av cancertumörer.

## KONKURRENTER

### Prostatacancer

LIDDS har inte kännedom om några direkt konkurrerande läkemedelsprodukter inom lokalbehandling av prostatacancer, vare sig i kommersialisering- eller utvecklingsfas. Det finns däremot en handfull medicintekniska hjälpmedel som inte baseras på några läkemedels-substanser. Som exempel kan nämnas kryoterapi, vilket innebär att man med hjälp av kylning avdödar vävnad lokalt i prostatan.<sup>40</sup> Ett annat exempel är HIFU (High Intensity Focal Ultrasound), där man utnyttjar ultraljud med hög energi för att avdöda vävnad i prostata-körteln.<sup>41</sup> Dessa behandlingar har ännu inte nått hög acceptans av urologer och myndigheter.<sup>42</sup> Tekniken kräver tillgång till specialutrustning och kan ännu inte erbjuda en tillräckligt fokuserad behandling. I vissa fall, där cancer inte spridit sig utanför prostatakörteln, används en speciell typ av lokal strålbehandling – brachyterapi.<sup>43</sup> Ett stort antal korn laddade med en radioaktiv isotop placeras på olika ställen i prostatan och ligger kvar för att sända ut strålning till omgivande vävnad under lång tid.<sup>44</sup> Brachyterapi utförs endast på universitetssjukhus och Bolagets bedömning är att denna behandling snarare är att anse som kompletterande än konkurrerande till Liproca® Depot.

### Lungcancer

Forskning har bedrivits kring ett flertal målinriktade läkemedel för icke-småcellig lungcancer, bland annat gefitinib, erlotinib, afatinib och crizotinib. Med hjälp av målinriktade läkemedel kan man få en betydligt längre sjukdomsfri tid än med andra behandlingar. Målinriktade läkemedel är effektiva vid behandlingen av många cancerformer, men vid lungcancer är mer än ett av cellens tillväxsystem skadat. Därför fungerar målinriktade läkemedel i dagsläget endast på en del patienter. Inom indikationen icke-småcellig lungcancer har LIDDS utvecklat en ny läkemedelskandidat med docetaxel, kallad NZ-DTX. Läkemedlet docetaxel saknar numera patentskydd och marknadsförs därför av en rad olika läkemedelsbolag. Systemiska behandlingar med docetaxel är dock ofta förknippade med svåra biverkningar, vilket begränsar dosering och effekt då hela kroppen utsätts för läkemedlet. En placebo-kontrollerad preklinisk studie på NanoZolid® i kombination med docetaxel visar tydliga effekter vid lokalbehandling av tumörer med lungcancerceller utan de svåra biverkningar som systemisk behandling ger. Bolaget har vid tiden för Prospektet inte kännedom om någon konkurrerande långverkande läkemedelsprodukt för lokalbehandling av cancertumörer med docetaxel.

36) National Cancer Institute: <https://www.cancer.gov/types/lung/patient/non-small-cell-lung-treatment-pdq>.

37) Ibid.

38) Global Data: Prostate Cancer Global Drug Forecast and Market Analysis to 2028.

39) EvaluatePharma: World Preview 2017, Outlook to 2020.

40) Cancercentrum: <https://www.cancercentrum.se/globalassets/cancerdiagnoser/prostatacancer/vardprogram/nationellt-wardprogram-prostatacancer.pdf>.

41) Cancer Research UK: <https://www.cancerresearchuk.org/about-cancer/prostate-cancer/treatment/other-treatments/high-intensity-focal-ultrasound-hifu>.

42) Ibid.

43) Cancer.nu: <https://cancer.nu/se/Prostatacancer/Aktuellt/Behandling-av-lokaliserad-pc/>.

44) Ibid.

### Ordlista

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Aktiv monitorering</b>         | Regelbundna kontroller i syfte att följa tumörens utveckling över tid.  |
| <b>Antiandrogener</b>             | Substanser som motverkar effekter av androgena hormoner (manliga könshormoner) genom att blockera androgenreceptorer i kroppens celler. |
| <b>Biomarkör</b>                  | En mätbar indikator av ett biologiskt tillstånd.  |
| <b>Drug Delivery</b>              | En konstruktion av farmaceutiska hjälpämnen som frisätter det aktiva läkemedlet på ett medicinskt optimalt sätt.                        |
| <b>Farmakologi</b>                | Läran om läkemedelsmekanismer och effekter.   |
| <b>Gleasonsumma</b>               | En standard för att utvärdera aggressiviteten av prostatacancer.  |
| <b>GMP-tillverkning</b>           | Tillverkning enligt God tillverkningssed (Eng. Good Manufacturing Practice).  |
| <b>Lokaliserad prostatacancer</b> | Cancer som inte har hunnit sprida sig utanför prostatan.  |
| <b>PSA</b>                        | En biomarkör för prostatacancer.  |
| <b>T-celler</b>                   | T-celler (T-lymfocyter) är en typ av vita blodkroppar som utgör en del av den adaptiva delen av kroppens immunförsvar.                  |
| <b>2-HOF</b>                      | 2-hydroxyflutamide, den aktiva substansen i Liproca® Depot.   |



## RÖRELSEKAPITAL

LIDDS styrelse bedömer att Bolagets nuvarande rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Underskottet av rörelsekapital bedöms uppgå till cirka 50 MSEK för den kommande tolv månadersperioden och med beaktande av den planerade utvecklingen av Bolagets verksamhet bedöms underskottet uppstå i september 2020.

Om Företrädesemission fulltecknas tillförs Bolaget cirka 37,1 MSEK, före emissionskostnader. Emissionskostnaderna relaterade till Företrädesemissionen bedöms uppgå till cirka 5,7 MSEK och nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därmed uppgå till cirka 31,4 MSEK. Den Riktade Emissionen kommer vidare tillföra Bolaget cirka 22,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna hänförliga till den Riktade Emissionen beräknas uppgå till 1,6 MSEK och nettolikviden från den Riktade Emissionen beräknas därmed uppgå till 20,7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen täcker inte på egen hand behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer däremot att den nettolikvid som tillförs Bolaget i både Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen är tillräckligt för att täcka behovet av rörelsekapital i Bolaget för den kommande tolv månadersperioden.

Bolagets styrelseledamöter och flera ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser uppgår till totalt cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 8,2 procent av Företrädesemissionen. Vissa av Bolagets större aktieägare har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar av, vilka uppgår till totalt cirka 2,8 MSEK motsvarande cirka 7,5 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 31,3 MSEK motsvarande cirka 84,3 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan det innebära att Bolaget inte kan driva sin verksamhet och genomföra sina utvecklingsprojekt i enlighet med Bolaget planering. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan Bolaget tvingas till rekonstruktion eller konkurs.

# RISKFAKTORER

*Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Koncernen. Bedömningen av väsentligheten av varje faktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.*

## RISKER RELATERADE TILL LIDDS VERKSAMHET

### Risker relaterade till resultat av prekliniska och kliniska studier samt utlicensiering

LIDDS utvecklar med teknologiplattformen NanoZolid® nya läkemedelskandidater genom förberedande studier i preklinisk fas samt kliniska tester. Den prekliniska och kliniska fasen har till syfte att säkerställa en säkerhet och effekt vid behandling av människor för varje enskild indikation, vilket är ett krav för att erhålla nödvändiga myndighetstillstånd. LIDDS nuvarande läkemedelskandidater är i tidiga prekliniska och kliniska utvecklingsstadier och Bolagets affärsmodell bygger på att utlicensiera Bolagets egenutvecklade projekt och produkter vilket sker efter preklinisk fas eller efter att initiala kliniska studier har genomförts. LIDDS mest framskridna projekt Liproca®-Depot mot prostatacancer har prövats i en klinisk fas II-studie under 2019 och en fas III-studie planeras av LIDDS licenspartner Jiangxi Puheng Pharma i Kina.

LIDDS projektportfölj är i tidig klinisk utveckling och utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende förse-ningar och resultat i studierna i sin helhet. Resultat från prekliniska studier kan komma att skilja sig åt från resultat i mer omfattande kliniska studier. Det finns därför en risk att de studier som Bolaget har planerat för inte indikerar tillräcklig säkerhet och effekt i förhållande till de krav som ställs på behandlingar för att kunna utlicensiera, etablera partnerskap eller möjliggöra lansering av läkemedlet. Om inte kliniska studier, genomförda av Bolaget eller dess samarbetspartners, i tillräcklig utsträckning kan påvisa att ett läkemedel är säkert och effektivt kan det föranleda uteblivna godkännanden från myndigheter och därmed få en hög påverkan på Bolagets intjäningsförmåga och möjlig- het att kommersialisera befintliga eller framtida läkemedelsprojekt.

Bolaget är vidare beroende av att kunna attrahera licenspartners för vidareutveckling av Bolagets projekt för fortsatta och större kliniska studier (samt att säkerställa produktion av läkemedelsprodukter). Det finns en risk att Bolagets licenspartners inte når upp till de mål och specifikationer som är uppställda eller att samarbetspartners inte upp- fyller sina åtaganden gentemot LIDDS eller att framtida partnerskap med licenstagare inte kan ingås på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det kan få till följd att samarbeten upphör eller att alternativa licenspartners behöver sökas upp vilket kan innebära att projekt avbryts eller tar längre tid än beräknat. I en sådan situation kan Bolagets möjlighet att enligt tidplan genomföra sina läkemedelsprojekt i hög grad påverkas och Bolaget därmed komma att belastas med ökade kostnader och intäkterna minska eller utebli.

Bolaget bedömer sannolikheten för att de risker som beskrivs ovan inträffar som hög.

### Risker relaterade till nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare

LIDDS verksamhet drivs med en liten organisation inkluderande ett antal kvalificerade medarbetare och andra nyckelpersoner, däribland styrelsen och ledningsgruppen, med betydande erfarenhet inom området för läkemedelsutveckling. Bolagets framgång är i hög grad

beroende av dess förmåga att rekrytera, behålla och motivera kvali- ficerade medarbetare och nyckelpersoner i framtiden. Om LIDDS inte lyckas att behålla nyckelpersoner eller rekrytera kvalificerade medarbetare i framtiden kan det väsentligt påverka möjligheten till kommersialisering av de läkemedelskandidater som Bolaget utvecklar vilket i sin tur kan få en negativ effekt på Bolagets resultat och fram- tida intjäningsförmåga.

LIDDS bedömer att sannolikheten för att de risker som beskrivs ovan inträffar är medelhög.

### Risker relaterade till kliniska studier och rekrytering av försöks- personer

Kliniska studier är tids- och kostnadskrävande och förenade med risker såsom svårighet att hitta studieplatser, rekrytering av lämpliga sjuka och friska försökspersoner, att kostnaden per försöksperson överskrider budget eller brister i utförandet av studier. Det finns många faktorer som påverkar rekryteringen av försökspersoner till en klinisk studie. Sådana faktorer är bland annat storlek och typ av population för försökspersonerna i fråga och närheten för försöks- personer till kliniska studieplatser. Även läkares och försökspersoners uppfattning om de potentiella fördelarna med den läkemedelskandidat som studeras jämfört med andra tillgängliga behandlingar påverkar rekryteringen. Omfattningen av rekryteringen har relativt stor inverkan på tidplanen för de kliniska prövningarna. Skulle sådan rekrytering ta längre tid än planerat kan detta göra att Bolagets kliniska studier försenas och att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater blir mer kostsam än planerat. Även om rekrytering av försökspersoner lyckas kan kliniska studier vidare komma att avbrytas eller avslutas om deltagare utsätts för oacceptabla hälsorisker eller oönskade bi- effekter. Det finns också en risk att kliniska studier inte visar erforderliga kliniska effekter för den indikation som studien avser. Om önskat resultat i kliniska studier inte kan uppnås kan det leda till att mark- nadsgodkännande uteblir vilket kan försena eller äventyra Bolagets förmåga att utveckla, marknadsföra och sälja den läkemedelskandidat som studeras. I sådant fall kan det för Bolaget innebära ökade kost- nader för Bolaget och att intäkterna minskar, senareläggs eller uteblir.

LIDDS bedömer att sannolikheten för att de risker som beskrivs ovan inträffar är medel.

### Risker relaterade till patent eller andra immateriella rättigheter

Patent och andra immateriella rättigheter är en central tillgång för Bolaget och eventuella framtida framgångar är därför till stor del beroende av att kunna bibehålla existerande patentskydd och ges möjlighet att erhålla ytterligare patentskydd för pågående och framtida kommersialisering av de läkemedelskandidater som Bolaget utvecklar. Bolagets teknologiplattform NanoZolid® är patenterad i mer än 100 länder, däribland inom EU och USA samt på andra viktiga större marknader, genom flera processpatent som omfattar alla NanoZolid®-produkter med en patenttid som löper till och med år 2037. Därutöver har Bolaget erhållit ett produktpatent som ger skydd oavsett om produkten tillverkats i en process genomförd av LIDDS



eller i en process som är genomförd av annan och som resulterar i samma produkt. Produktpatentet för NanoZolid® är hittills godkänt i USA och gäller till och med år 2037.

Det finns en risk att patentportföljen och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd mot konkurrenter med liknande teknologier eller produkter, eller att beviljade patent inte kommer att kunna upprätthållas. Om LIDDS tvingas försvara sina patenträttigheter mot en tredje part kan detta medföra betydande kostnader och inverka negativt på LIDDS möjlighet att vidareutveckla sina projekt enligt målsättning. För det fall Bolaget inte erhåller patent för sina produkter eller om patent upphävs, kan tredje part som innehar nödvändig know-how vidare komma att använda Bolagets teknologi utan att någon ersättning betalas till Bolaget. Det skulle kunna leda till tvister som sannolikt skulle innebära icke oväsentliga rättegångskostnader och vid ett för Bolaget negativt utfall, att skadeståndsanspråk åläggs Bolaget. Tvister om immateriella rättigheter som för Bolaget får ett ogynnsamt utfall kan vidare leda till förlorat skydd, förbud för fortsatt nyttjande av en viss rättighet. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för LIDDS fördelaktigt utfall, bli betydande och kan få en hög negativ påverkan på Bolagets intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg.

#### Risker kopplade till nedskrivning av immateriella tillgångar

LIDDS immateriella tillgångar är väsentliga för verksamheten samt värdet på Bolaget. Från och med 1 januari 2020 har LIDDS övergått till redovisning enligt IFRS och under det första kvartalet 2020 har Bolaget genomfört en konvertering av sin finansiella rapportering från K3 till IFRS. Det bokförda värdet av LIDDS immateriella tillgångar, baserat på ett omräknat värde enligt IFRS, uppgick per den 31 mars 2020 till 12 566 950. Nedskrivningsbehovet av de immateriella tillgångarna analyseras löpande för att fastställa om det finns indikationer för att tillgångarna har minskat i värde och det redovisade värdet inte är återvinningsbart. För det fall Bolagets uppskattningar och antaganden om framtida projektutveckling inte överensstämmer med resultat från det studier som Bolaget genomför eller avser genomföra i framtiden finns det en risk att nedskrivning av det redovisade värdet av aktuella immateriella tillgångar behöver göras. Eventuella nedskrivningar, av immateriella tillgångar, vilket inte är ovanligt för företag verksamma inom området för läkemedelsutveckling, skulle kunna få en hög negativ påverkan på Bolagets balansräkning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.

#### BRANSCHRELATERADE RISKER

##### Konkurrens

LIDDS är verksamt inom en konkurrensutsatt bransch där flertalet företag bedriver forskning och utveckling av läkemedel baserat på liknande teknologier till den intratumorala behandling som Bolaget utvecklar vilka kan, eller kan komma att, konkurrera med Bolagets läkemedelskandidater och teknologi. Vidare verkar LIDDS på en marknad där många konkurrenter är multinationella företag med större finansiella resurser än Bolaget. Om någon av dessa konkurrenter, eller företag med andra verksamheter utvecklar liknande läkemedel som direkt eller indirekt konkurrerar eller ersätter Bolagets nuvarande eller framtida läkemedelskandidater kan få en hög påverkan på LIDDS möjligheter till utlicensiering samt minska Bolagets lönsamhet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.

#### FINANSIELLA RISKER

##### Risker avseende framtida finansiering och kapitalbehov

LIDDS är ett utvecklingsbolag och har historiskt begränsade ekonomiska intäkter då Bolaget eller dess licenspartners inte inlett någon behandling baserad på LIDDS läkemedelskandidater eller teknologi. I och med att utveckling av läkemedel är kapitalkrävande kommer LIDDS utvecklingsplaner för läkemedelsprojekten fortsatt innebära ökade kostnader och Bolaget är därför i hög grad beroende av finansiering för sina projekt. Såväl storleken av som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av ett antal faktorer, däribland möjligheterna till lyckade läkemedelsutvecklingsprojekt, säkerställa produktion och uppskalning av denna samt ingåendet av samarbetsavtal. Det föreligger en risk att ytterligare tillskott av kapital inte kan anskaffas i tillräcklig utsträckning i förhållande till Bolagets kapital- och utvecklingsbehov eller på för Bolaget godtagbara villkor, eller att kapital inte kan erhållas överhuvudtaget, vilket kan påverka Bolagets likviditet negativt. Detta kan vidare medföra att läkemedelsutvecklingen avbryts helt eller på tillfällig basis eller att verksamheten måste bedrivas i lägre takt än planerat, vilket kan leda till kommersialiseringen av Bolagets läkemedel försenas eller uteblir och därmed få en hög negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

#### LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

##### Myndighetsprövning och tillstånd

Utveckling av läkemedel är föremål för omfattande reglering och kräver tillstånd samt registrering från behörig myndighet på de marknader som Bolaget avser kommersialisera sina läkemedel på. Behörig myndighet i Europa är European Medicines Agency och i USA utgör Food and Drug Administration behörig myndighet.

LIDDS målsättning är att utlicensiera Bolagets projekt och produkter i preklinisk eller klinisk fas till andra läkemedelsbolag. Om LIDDS själva i sin läkemedelsutveckling eller dess samarbetspartners efter utlicensiering i sin vidareutveckling, marknadsföring eller försäljning inte lyckas erhålla eller upprätthålla relevanta tillstånd och myndighetsgodkännanden från behöriga myndigheter kan Bolaget i betydande grad komma att påverkas negativt i form av att intäkter minskar eller uteblir helt. Den regulatoriska processen för framtida tillstånd och godkännanden kan vidare påverkas av nya tolkningar av befintliga regler och av nya regler. Sådana förändringar kan generera ökade kostnader och kräva ytterligare studier eller ändrade metoder för Bolagets läkemedelsutveckling. Ökade kostnader eller omfattande krav under något stadie av processen eller återkallande av erhållna tillstånd eller myndighetsgodkännanden kan försena eller förhindra utveckling av befintliga eller framtida läkemedel, vilket skulle få en hög negativ inverkan på LIDDS intjäningsförmåga och möjligheter till kommersialisering läkemedelskandidater.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.



## RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

### Risker kopplade till utspädning för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen och utspädning med anledning av framtida nyemissioner

Som utvecklingsbolag har Bolagets verksamhet inte genererat några väsentliga intäkter. Bolagets fortsatta utveckling kommer därför vara beroende av ytterligare finansiering, vilken kan komma att ske genom nyemissioner i Bolaget. Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Det innebär en utspädning för aktieägaren upp till cirka 16,7 procent genom att högst 3 090 333 nya aktier emitteras i Företrädesemissionen och före den Riktade Emissionen. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Vidare kan Bolaget i framtiden komma att göra nyemissioner för vilka belopp och omfattning bestäms utifrån rådande marknadsförhållande samt Bolagets situation vid tidpunkten för ytterligare nyemissioner. Såväl Företrädesemissionen som eventuella framtida nyemissioner innebär, för aktieägare som inte deltar i sådana nyemissioner, en utspädningseffekt. Eventuella framtida nyemissioner kan också, beroende på villkoren i sådana nyemissioner, komma att i medelhög grad påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

### Risker relaterade till aktiekursens utveckling och likviditet i Bolagets aktie

LIDDS aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market och under perioden 1 maj 2020 – 31 maj 2020 har kursen på aktien uppgått till lägst 14,3 SEK och högst 17,5 SEK. En investering i aktier kan sjunka i värde och det finns en risk att befintliga eller nya investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiekursen kan komma att fluktueras till följd av flertalet faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till det allmänna konjunkturläget eller aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan exempelvis påverkas av hur LIDDS projekt utvecklas i förhållande till marknadens förväntningar, förändringar i regelverk och förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, bland annat med anledning av den rådande situationen som uppstått till följd av utbrottet av virusjukdomen Covid-19. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att sådana fluktuationer i aktiekursen förstärks. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investerare bör noggrant analysera Bolaget, dess konkurrenter och branschförhållanden samt den allmänna konjunkturen och annan relevant information innan en investering i aktier genomförs.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

### Framtida utdelning

Bolaget har inte lämnat utdelning under de senaste åren och avser inte heller lämna någon utdelning de närmsta åren i och med att Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. Det finns sen risk att utdelning i framtiden helt eller delvis kan komma att utebli.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög.

### Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

LIDDS har från ett antal investerare erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgår till ett belopp om cirka 37,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att samtliga eller vissa av dessa förbindelser eller åtaganden inte kommer att infrias vilket kan få till följd att anslutningsgraden i Företrädesemissionen inte når planerad nivå och Bolaget av denna anledning skulle tillföras mindre kapital än beräknat för finansiering av rörelsen och Bolagets utvecklingsprojekt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg.

# VÄRDEPAPPERENS RÄTTIGHETER

## ALLMÄN INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Aktierna i LIDDS har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. ISIN-kod för aktierna är SE0001958612.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på LIDDS bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans myndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att påverka inkomsterna från värdepapperen.

## CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVARING

LIDDS och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument med Euroclear som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige). Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker genom Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## FÖRETRÄDESSIONEN

Teckningstiden för Företrädesemissionen är 23 juni 2020 till och med 7 juli 2020. Företrädesemissionen genomförs i SEK.

## UTDELNING

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning administreras av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna eget kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett högre belopp än det belopp som styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som inne-

havare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio (10) år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige till vilka aktier i svenska bolag kan allokteras, kan i vissa fall utdelningen bli föremål för kupongskatt.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbjudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börser driver. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som verkar för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler ska tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på multilaterala handelsplattformar, så som Nasdaq First North.

Tillämpligt regelverk för LIDDS är *Takeover-regler för vissa handelsplattformar* utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 april 2018. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom budplikt, vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, innehar minst 30 procent av rösterna i ett bolag. Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant, genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget eller genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare har möjlighet att välja mellan att acceptera erbjudandet eller tacka nej. I det fall budgivaren uppnår 90 procent av rösterna har denne rätt att påkalla tvångsinlösen av sådana aktier för vilka aktieägarna tidigare tackat nej till erbjudandet.

Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare innehar mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet, vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små, där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

LIDDS aktier är inte föremål för erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande beträffande LIDDS aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 11 juni 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 maj 2020, att öka Bolagets aktiekapital med högst 163 787,65 SEK, genom nyemission av högst 3 090 333 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut offentliggjordes den 11 juni 2020 och vid full teckning tillförs Bolaget cirka 37,1 MSEK före emissionskostnader. Samtliga aktier i Erbjudandet är aktier med ISIN SE0001958612.

## FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2020 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för LIDDS räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehåses på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i LIDDS erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Endast ett helt antal aktier kan tecknas.

## UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer, efter genomförandet av Företrädesemissionen, att bli utspädda med 16,7 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet och före den Riktade Emissionen.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 12 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen infaller den 18 juni 2020. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 juni 2020. Aktierna handlas exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 17 juni 2020.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske genom betalning under tiden från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av bolaget via pressmeddelande senast den 7 juli 2020. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på LIDDS hemsida, [www.liddspharma.com](http://www.liddspharma.com).

## EMISSIONSREDOVISNING DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, som på avstämningsdagen den 18 juni är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## AKTIEÄGARE I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av teckningsrätter och tilldelning av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda teckningsrätter eller nya aktier, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. I andra länder än Sverige som också är medlemmar av EES och som har implementerat Prospektförordningen kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Prospektförordningen). De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Belopp understigande 50 SEK kommer inte att utbetalas.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 23 juni 2020 till och med den 3 juli 2020 under beteckningen "LIDDS TR". Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0014555058.

## TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Efter teckningsperiodens utgång förfaller utnyttjade teckningsrätter och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto. För att inte förlora värdet på teckningsrätterna måste innehavaren antingen:

1. utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 7 juli 2020 eller enligt instruktioner från innehavarens förvaltare, eller
2. sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas senast den 3 juli 2020.

### *Direktregistrerade aktieägares teckning*

Direktregistrerade aktieägares teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, vilken ska vara Avanza tillhanda senast den 7 juli 2020 klockan 15:00 (CEST), genom ett av följande alternativ:

### **A. EMISSIONSREDOVISNING – FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVI FRÅN EUROCLEAR**

Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga erhållna teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala. Observera att anmälan är bindande.

## **B. SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL (I) – TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER**

I de fall teckningsrätter har förvärvats eller avyttrats eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av emissionsredovisningen från Euroclear utnyttjas för teckning, ska anmälningsedel (I) för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom betalning. Särskild anmälningsedel kan beställas från Avanza via telefon eller e-post enligt nedan. Särskild anmälningsedel ska, tillsammans med betalning, vara Avanza tillhanda senast klockan 15:00 (CEST) den 7 juli 2020. Anmälningsedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag. Observera att anmälan är bindande och inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningsedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. *Observera att anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

### **Avanza Bank AB**

Ärende: LIDDS

Box 111 93 Stockholm

Besöksadress: Regeringsgatan 103, 111 39 Stockholm

Telefon: +468-409 421 22

E-post: [corpemissioner@avanza.se](mailto:corpemissioner@avanza.se) (inskannad anmälningsedel)

Webbplats: [www.avanza.se](http://www.avanza.se)

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

### **Direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet**

Direktregistrerade aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen kan vända sig till Avanza på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

### **Förvaltarregistrerade aktieägares teckning**

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare.

### **BTA**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. Därefter kommer BTA bokas om till aktier. Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna ombokning.

## **HANDEL MED BTA**

Handel med BTA beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 23 juni 2020 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. ISIN-kod för BTA är SE0014555066.

## **TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER (INTRESSEANMÄLAN)**

Teckning av aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter, det vill säga teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 juni 2020 till och med den 7 juli 2020. Styrelsen i LIDDS förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 7 juli 2020.

### **Direktregistrerade aktieägare**

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Avanza enligt kontaktuppgifter ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Avanza via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats [liddspharma.com](http://liddspharma.com) samt erhållas via epost till [corpemissioner@avanza.se](mailto:corpemissioner@avanza.se). Anmälningssedeln ska vara Avanza tillhanda senast 7 juli 2020. Anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina förvaltare. Observera att anmälan om teckning är bindande.

## **VIKTIG INFORMATION ANGÅENDE NID OCH LEI**

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter.

## TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fallet att inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier:

- I. i första hand tilldelas dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till antalet aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter;
- II. i andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- III. i tredje hand tilldelas investerare som lämnat emissionsgaranti i enlighet med villkoren för sådan garanti.

## BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare och övriga med VP-konto. Likvid ska erläggas kontant till Avanza senast på likviddagen enligt anvisningar på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Ingen handel kommer att inledas innan besked om tilldelning har lämnats.

## LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 30, 2020. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 9 juli 2020. Pressmeddelande kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats [www.liddspharma.com](http://www.liddspharma.com).

## HANDEL MED NYA AKTIER

Aktierna i LIDDS är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet LIDDS och har ISIN-kod SE0001958612. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2020. Bolaget har för avsikt att ansöka om notering av Bolagets aktier till Nasdaq First North Growth Market. Uppgift om eventuell första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market kommer meddelas av Bolaget genom pressmeddelande.

## LOCK UP-ARRANGEMANG

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i LIDDS, som sammanlagt innehar omkring 8,6 procent av aktierna i Bolaget, har åtagit sig gentemot Vator Securities i Företrädesemissionen att, med sedvanliga förbehåll avseende bland annat accept vid offentligt uppköpserbjudande eller Bolagets erbjudande om återköp av aktier samt avseende överföring till vissa i förhållande till aktieägaren närstående bolag (förutsatt att dessa åtagit sig att omfattas av motsvarande lock up-arrangemang, inte sälja sina respektive innehav eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt under 180 dagar räknat från dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen.

## FINANSIELL RÅDGIVARE

Vator Securities har samordnat Erbjudandet och är Bolagets finansiella rådgivare med anledning av Företrädesemissionen. Vator Securities, [www.vatorsecurities.se](http://www.vatorsecurities.se), har besöksadress Kungsgatan 10, 111 43 Stockholm och kan även nås på telefon +46 (8) 533 327 27.

## ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för LIDDS äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Avanza tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 50 SEK återbetalas endast på begäran.



## GARANTIÅTAGANDEN

Genom avtal ingånget med Bolaget har investerare åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet upp till ett värde motsvarande 31,3 MSEK för det fall Erbjudandet inte tecknas fullt ut. Detta innebär att Erbjudandet täcks av garantiåtagande upp till 31,3 MSEK, motsvarande cirka 84,3 procent av det totala Erbjudandet.

Emissionsgarantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 9 procent av det garanterade beloppet och den totala ersättningen för lämnade garantiåtaganden uppgår till cirka 2,8 MSEK. Samtliga garantiavtal ingicks i juni 2020.

Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda".

| Garant <sup>1</sup>             | Åtagande, SEK | Andel av Erbjudandet |
|---------------------------------|---------------|----------------------|
| Formue Nord <sup>2</sup>        | 6 660 000     | 18,0%                |
| Johan Stein                     | 4 653 912     | 12,5%                |
| Richard Kilander                | 3 200 400     | 8,6%                 |
| Gerhard Dal                     | 2 664 000     | 7,2%                 |
| Dariush Hosseoman               | 2 664 000     | 7,2%                 |
| Ulf Tidholm                     | 2 664 000     | 7,2%                 |
| Eastbridge Capital <sup>3</sup> | 2 664 000     | 7,2%                 |
| Milad Pournouri                 | 1 332 000     | 3,6%                 |
| Niklas Estensson                | 888 000       | 2,4%                 |
| Sami Ahsani                     | 888 000       | 2,4%                 |
| Patrick Bergström               | 799 200       | 2,2%                 |
| Robert Burén                    | 666 000       | 1,8%                 |
| Anton Sjöholm                   | 444 000       | 1,2%                 |
| Christian Månsson               | 444 000       | 1,2%                 |
| Victor Johansson                | 266 400       | 0,7%                 |

1) Samtliga garantier nås via Bolagets kontor med adress Virdings allé 32B, 754 50 Uppsala.

2) Adress: Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark.

3) Adress: Roslagsgatan 45, 113 54 Stockholm.

## TECKNINGSÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 5,8 MSEK, motsvarande cirka 15,7 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda".

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledande befattningshavares åtaganden.

| Aktieägare         | Åtagande, SEK | Andel av Erbjudandet |
|--------------------|---------------|----------------------|
| Daniel Lifveredson | 2 776 276     | 7,5%                 |
| Lars Wikander      | 1 999 992     | 5,4%                 |
| Övriga             | 1 055 822     | 2,8%                 |

## UPPSKATTADE KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Kostnader hänförliga till Företrädesemissionen bedöms uppgå till cirka 5,7 MSEK och består i huvudsak av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare. Inga kostnader kommer åläggas investerare i Företrädesemissionen.

## INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Avanza Bank. Personuppgifter som lämnas till Avanza Bank kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera engagemang i Avanza Bank. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka Avanza Bank samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Avanza Bank, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Avanza Bank genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter med högst tio (10) styrelsesuppleanter. LIDDS består för närvarande av sex (6) styrelseledamöter. Styrelsemedlemmarna är valda av årsstämman 2020 för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun. Styrelsen i LIDDS har utsett en extern verkställande direktör.

I tabellen nedan anges styrelsemedlemmarna med uppgift om år för inval i styrelsen. Därtill anges styrelsemedlemmarnas beroendeförhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

| Namn                      | Befattning         | Invald | Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen | Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare |
|---------------------------|--------------------|--------|--|---|
| Jan Törnell               | Styrelseordförande | 2015   | Ja   | Ja  |
| Daniel Lifveredson        | Styrelseledamot    | 2017   | Ja   | Ja  |
| IngaLill Forslund Larsson | Styrelseledamot    | 2015   | Ja   | Ja  |
| Maria Forss               | Styrelseledamot    | 2015   | Ja   | Ja  |
| Anders Bjartell           | Styrelseledamot    | 2015   | Ja   | Ja  |
| David Bejker              | Styrelseledamot    | 2019   | Ja   | Ja  |

## STYRELSEN

### JAN TÖRNELL

*Styrelseledamot och styrelseordförande sedan 2015.*

**Född:** 1960.

**Utbildning:** Läkarexamen (1985), Doktorsexamen (1990), Docent (1992).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelsesuppleant i dotterbolaget LIDDS Pharma AB. Verkställande direktör och styrelseordförande i Innoext AB. Styrelseordförande i Glactone Pharma AB, Glactone Pharma Development AB. Styrelseledamot i Neurovive Pharmaceutical AB. Chief Medical Scientist i Aqilion AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 38 142 aktier och 250 000 teckningsoptioner.

### DANIEL LIFVEREDSON

*Styrelseledamot sedan 2017.*

**Född:** 1976.

**Utbildning:** Civilingenjör i Industriell Ekonomi.

**Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i Excore AB, Excore Consulting AB, Daniel Lifveredson Invest AB. Styrelseordförande i Immobilien Nordic AB. Styrelseledamot i Avenyn Invest AB. Styrelsesuppleant i Immobilien Österreich AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 1 943 268 aktier (genom bolag) och 200 000 teckningsoptioner.

### INGALILL FORSLUND LARSSON

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Född:** 1954.

**Utbildning:** Legitimerad sjuksköterska, Lund (1976), Legitimerad barnmorska, Helsingborg (1978), Ekonomutbildning, marknadsföringsinriktning, Uppsala (1987), INSEAD General Management Program (2001).

**Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i Ellet Assets AB och Fastighets AB Olshög. Styrelseordförande i Pedellet Invest AB. Styrelseledamot i Truly Labs AB, Nible Invest i Lund AB, Nöbbe Gård Projekt AB, Larssons Fastighets & Konsult AB och Bostadsrättsföreningen Nöbbe Gård.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 10 000 aktier och 125 000 teckningsoptioner.

### MARIA FORSS

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Född:** 1972.

**Utbildning:** Executive Management Program, Stanford University, Degree of Master of Science in Business Administration, Gothenburg School of Economics.

**Andra pågående uppdrag:** Vice President Consumables Division i Vitrolife Sweden AB. Styrelseledamot i Crependo AB. Styrelsesuppleant i MyoAct AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 20 350 aktier och 150 000 teckningsoptioner.

## STYRELSEN (FORTS.)

### ANDERS BJARTELL

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Född:** 1959.

**Utbildning:** Läkarexamen (1986), Europeisk specialistexamen (2000), Disputerad i medicinsk cellforskning (1990), Docent i histologi (1995), Docent i urologi (1998), Professor i urologi (2006).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Glactone Pharma AB, Glactone Pharma Development AB och D-Doc AB. Board Member and Chairman Research Foundation i European Association for Urology.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 12 200 aktier (privat och genom bolag) och 25 000 teckningsoptioner.

---

### DAVID BEJKER

*Styrelseledamot sedan 2019.*

**Född:** 1975.

**Utbildning:** M.Sc., Handelshögskolan i Stockholm.

**Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i Affibody AB. Verkställande direktör i Affibody Medical AB. Styrelseledamot i NeuroVive Pharmaceutical AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 5 000 aktier och 16 500 teckningsoptioner.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### MONICA WALLTER

*Verkställande direktör sedan 2015.*

**Född:** 1956.

**Utbildning:** Diplomerad marknadsekonom, Lunds Universitet, Sjuksköterska.

**Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseordförande i dotterbolaget LIDDS Pharma AB. Verkställande direktör och styrelseledamot i First Corner AB. Styrelseledamot i Top Rider Strömsholm AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 20 019 aktier (genom bolag) och 125 000 teckningsoptioner.

---

### ANJA PETERS OHLSSON

*CFO sedan 2019.*

**Född:** 1970.

**Utbildning:** Magisterexamen ekonomi, Uppsala Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i dotterbolaget LIDDS Pharma AB. Styrelseordförande i Exacta Logistics AB, Exacta Fastigheter AB, Exacta Distribution AB, 3P Logistic AB och Alderway AB. Styrelseledamot i Ampella Consulting AB. CFO (deltid) i Kontigo Care AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** -

---

### STEFAN GRUDÉN

*Director of Pharmaceutical R&D & QA sedan 2014.*

**Född:** 1972.

**Utbildning:** Apotekare, MSc in Pharmacy, Uppsala Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i FormulationWise AB. Head of CMC & QA i Empros Pharma AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 500 aktier och 25 000 teckningsoptioner.

---

### NIKLAS AXÉN

*Director of Biomaterials and Devices sedan 2003.*

**Född:** 1963.

**Utbildning:** Civilingenjör Teknisk Fysik vid Uppsala Universitet, Doktor och Docent i Materialvetenskap vid Uppsala Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Oxsätra Åkerlänna Utveckling AB och Bostadsrättsföreningen Parkgården. Styrelse-suppleant i Rolf Axén Konsultbyrå AB. Innehavare av firmorna NEXAN, Sätrarnas frukt och MiNi-bagarna.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 50 000 aktier och 25 000 teckningsoptioner.

### MARTIN JOHANSSON

*Head of Preclinical R&D in Immunotherapy sedan 2017.*

**Född:** 1975.

**Utbildning:** M.Sc. Chemical Engineering vid Lund Institute of Technology, Ph.D. Organic Chemistry vid Lunds Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** Verkställande direktör i HMJ CONSULTING AB. Styrelseledamot i Selcis Biopharma AB. Senior Director Medical Chemistry i Aqilion AB.

**Innehav av aktier i Bolaget:** 500 aktier och 25 000 teckningsoptioner.

---

### CHARLOTTA GAUFFIN

*Head of Clinical Trial Management sedan 2019.*

**Född:** 1971.

**Utbildning:** M.Sc. & Ph.D. i organisk kemi, Uppsala Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** -

**Innehav av aktier i Bolaget:** -

---

### ERWIN BRENNDÖRFER

*Head of Translational Medicine sedan 2020.*

**Född:** 1977.

**Utbildning:** Magister och kandidatexamen i Biokemi, Tübingens Universitet, Ph.D., Düsseldorfs Universitet.

**Andra pågående uppdrag:** -

**Innehav av aktier i Bolaget:** -

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelsemedlemmarna och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i LIDDS genom aktieinnehav.

Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem (5) åren. Det har under de senaste fem (5) åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av styrelsemedlemmarna eller ledande befattningshavare. Inte heller har någon styrelsemedlem eller ledande befattningshavare under de senaste fem (5) åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Virdings allé 32B, 754 50 Uppsala.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2019. Under räkenskapsåret 2019 har ett sammanlagt belopp om 0 SEK avsatts för pensioner och förmåner som kommer att utbetalas efter avslutande av tjänst.

Till Bolagets verkställande direktör utgår en fast månadslön om 121 KSEK. Verkställande direktören har vidare rätt till pensionsavsättningar motsvarande 35 procent av bruttomånadslönen samt till övriga ersättningar i form av bonus och sjukvårdsförsäkring. Under räkenskapsåret 2019 utbetalades fast lön till den verkställande direktören med ett belopp om 1 488 835 KSEK och pensionsförmåner om 472 KSEK samt övriga ersättningar till ett belopp om 212 KSEK. För den verkställande direktören gäller en uppsägningstid om nio (9) månader. Under uppsägningstiden har den verkställande direktören rätt till lön och förmåner enligt anställningsavtal. Under räkenskapsåret 2019 uppbar övriga ledande befattningshavare sammanlagt 5 381 KSEK i fast lön samt konsultarvoden, samt 205 KSEK i pensionsförmåner och 4 KSEK i övriga förmåner i form av sjukvårdsförsäkring. Bolaget har i övrigt inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter ledande befattningshavares avträdande av uppdrag. De ledande befattningshavarna för den aktuella perioden har därutöver inte mottagit någon ersättning från Bolaget.

Arvode för styrelsearbete utfört under räkenskapsåret 2019 utgick med 90 KSEK till envar av styrelseledamöterna och med 180 KSEK till styrelsens ordförande. Styrelseledamoten Daniel Lifveredson har vidare, via sitt bolag Excore Consulting AB, erhållit 383 750 SEK för utförda konsulttjänster som utbetalades under 2019.

Arvode för styrelsearbete utfört under räkenskapsåret 2020 samt för tiden intill slutet av nästa årsstämma 2021 ska utgå med 90 KSEK till envar av styrelseledamöterna och med 180 KSEK till styrelsens ordförande.

Utöver styrelsearvoderingen kan styrelseledamöterna komma att erhålla ersättning för sådant arbete som kan anses ligga utanför ordinarie styrelsearbete.

## Ersättningar och andra förmåner - ledande befattningshavare

| 2019 (SEK)                         | Befattning             | Grundlön/<br>konsultarvode | Pensions-<br>kostnader | Övrig<br>ersättning | Summa*    |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------|-----------|
| Monica Wallter                     | Verkställande direktör | 1 488 835                  | 472 236                | 212 400             | 2 173 471 |
| Övriga ledande befattningshavare** | -                      | 5 381 065                  | 205 153                | 4000                | 5 590 218 |

\*) Information om rörlig ersättning, övriga förmåner eller ersättning har utbetalats till de ledande befattningshavarna under räkenskapsåret 2019.

\*\*\*) Avser sju (7) ledande befattningshavare.



# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

LIDDS historiska finansiella information för räkenskapsåren 2018–2019 tillsammans med dess tillhörande revisionsberättelser för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2020 – 31 mars 2020, har införlivats genom hänvisning enligt nedan.

- LIDDS delårsrapport 1 januari 2020 – 31 mars 2020: Resultaträkning i sammandrag (s. 10), balansräkning i sammandrag (s. 11), förändringar i eget kapital i sammandrag (s. 12), kassaflödesanalys i sammandrag (s. 13) och noter (s. 16–28).
- LIDDS årsredovisning för 2019: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17), förändringar i eget kapital (s. 18), kassaflödesanalys (s. 18), redovisningsprinciper (s. 19–20), noter (s. 19–24) och revisionsberättelse (s. 26–27).
- LIDDS årsredovisning för 2018: Resultaträkning (s. 15), balansräkning (s. 16), förändringar i eget kapital (s. 17), kassaflödesanalys (s. 17), redovisningsprinciper (s. 18–19), noter (s. 18–22) och revisionsberättelse (s. 24–25).

LIDDS årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3). Delårsrapporten för perioden 1 januari 2020 – 31 mars 2020 är upprättad i enlighet med IFRS och har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2020. Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisorer.

## NYCKELTAL

Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nedanstående tabell visar Koncernens nyckeltal för perioderna 1 januari – 31 mars 2020 respektive 2019 samt för räkenskapsåren 2018 och 2019. Koncernens nyckeltal har inte reviderats eller översiktligt granskats om inte särskilt anges.

|              | <i>Ej reviderad</i>             | <i>Ej reviderad</i>             | <i>Reviderad</i> | <i>Reviderad</i> |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
|              | <b>1 jan – 31 mars<br/>2020</b> | <b>1 jan – 31 mars<br/>2019</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
| Soliditet, % | 65                              | 97                              | 96               | 97               |

## Definition av alternativa nyckeltal

| <b>Nyckeltal</b>    | <b>Definition</b>                         | <b>Motivering</b>  |
|---------------------|---|--|
| <b>Soliditet, %</b> | Eget kapital i procent av balansslutning. | Nyckeltalet är relevant då det ger en bild av vilken andel av de totala tillgångarna som finansieras genom eget kapital. |

## Utdelningspolicy

LIDDS fokuserar på forskning och utveckling av nya produkter och tillgängliga finansiella resurser avses därför användas för att finansiera dessa projekt. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmast kommande åren. Årsstämman 2020 beslutade att ingen utdelning delas ut för räkenskapsåret 2019.

## Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2020

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2020.

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 060 000 SEK och inte överstiga 3 180 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 20 000 000 och inte överstiga 60 000 000. Endast ett aktieslag får ges ut motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt bolagsordningen. Samtliga aktier har en (1) röst och berättigar till samma andel i Bolagets tillgångar och vinst.

Per den 16 juni 2020 och före Företrädesemissionen uppgick Bolagets aktiekapital till 1 310 301,563 SEK fördelat på 24 722 671 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,053 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per dagen för senast fastslagna balansräkningen, det vill säga per den 31 december 2019

## ÄGARSTRUKTUR OCH AKTIEÄGARAVTAL

I nedanstående tabell listas de aktieägare som har ett innehav överstigande fem (5) procent av aktierna i Bolaget eller fem (5) procent av röst-rätterna för samtliga aktier.<sup>1</sup>

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

| Aktieägare                      | Antal aktier      | Procent av antal aktier och röster |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Wikow Venture AB                | 2 114 048         | 8,55                               |
| Daniel Lifveredson <sup>2</sup> | 1 943 268         | 7,86                               |
| Nyenburgh Holding BV            | 1 586 788         | 6,42                               |
| Övriga                          | 19 078 567        | 77,17                              |
| <b>Totalt</b>                   | <b>24 722 671</b> | <b>100,00</b>                      |

2) Äger aktier genom bolagen Immobilien Österreich AB och Daniel Lifveredson Invest AB

## AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 6 oktober 2017 beslutades om att inrätta ett (1) teckningsoptionsprogram genom en emission av högst 750 000 teckningsoptioner till styrelsen och ett (1) teckningsoptionsprogram genom en emission av högst 250 000 teckningsoptioner till verkställande direktör och övriga nyckelpersoner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i LIDDS till en teckningskurs om 15 SEK per aktie under perioden från och med den 15 april 2020 till och med den 15 oktober 2020. Vid fullt utnyttjande kan aktiekapitalet i Bolaget öka med 53 000 SEK vilket ger upphov till en utspädning om cirka 4 procent (beräknat som antal nyemitterade aktier vid full teckning dividerat med totalt antal aktier i Bolaget före Företrädesemissionen, den Riktade Emissionen och övriga framtida händelser). Teckningsoptionsprogrammen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor.

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga övriga utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget eller annat koncernbolag har inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala affärsverksamheten, ingått något avtal som är av väsentlig betydelse för Koncernen under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

till 1 285 509,06 SEK fördelat på 24 254 888 aktier med ett kvotvärde om cirka 0,053 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

## BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som ska kunna emitteras kan högst uppgå till ett antal motsvarande tjugo procent av totalt antal aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman och emissionskursen ska vara marknadsmässig. Syftet med bemyndigandet är att kunna anskaffa rörelsekapital med mål att stärka ägarstrukturen, att kunna accelerera utvecklingsprojekt samt att möjliggöra emission till industri- eller partners inom ramen för samarbeten och allianser.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden från och med den 1 januari 2018 till dagen för Prospektet har, med undantag för vad som anges nedan, inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit.

Styrelseledamoten Daniel Lifveredson har via sitt bolag Excore Consulting AB under år 2018 ingått konsultavtal avseende arbete med investeringsevent och rådgivning vid kapitalanskaffning för vilka han fakturerat Bolaget. Kostnaden för konsulttjänsterna uppgick till 383 750 SEK och utbetalades under 2019.

## MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

LIDDS är inte, och har inte varit, part i något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv (12) månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på LIDDS finansiella ställning eller lönsamhet.

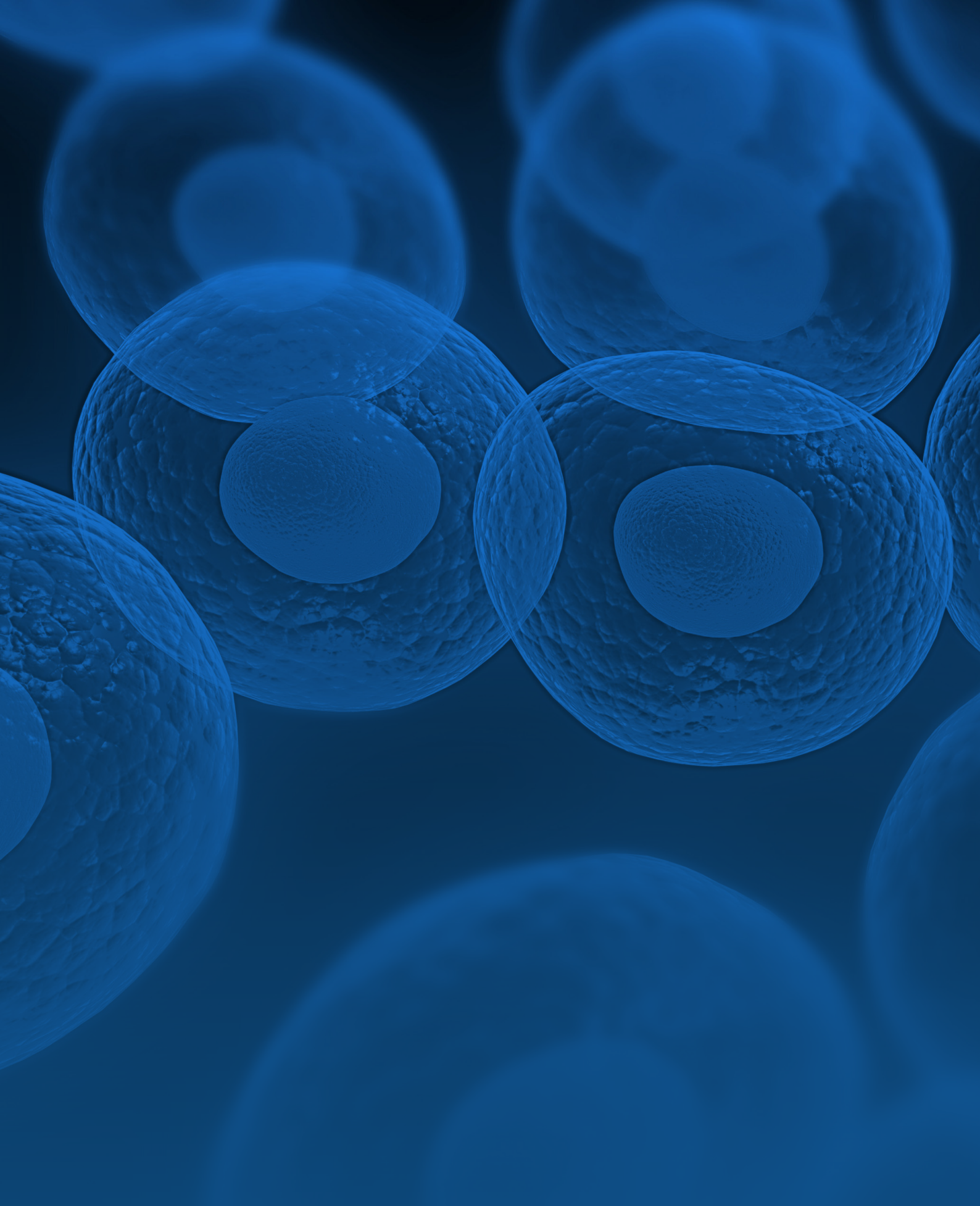
## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Med undantag för vad som angivits ovan i avsnittet *Transaktioner med närstående*, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av sina direkta eller indirekta innehav av aktier och andra värdepapper i Bolaget).

<sup>1</sup>) Per den 31 mars 2020 och med därefter kända förändringar.

# TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor, Virdings allé 32B, 754 50 Uppsala, under ordinarie kontorstid. LIDDS bolagsordning och registreringsbevis finns även tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.liddspharma.com](http://www.liddspharma.com).



LIDS™