

Abstract graphic consisting of thick teal and orange lines that intersect and curve, resembling a stylized molecular structure or a data trend line.

QuiaPEG Pharmaceuticals  
Holding AB (publ)

**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN  
JANUARI – SEPTEMBER 2018**



QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderföretag i en koncern som tillsammans med dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB bedriver verksamhet inom forskning och utveckling samt kommersialisering av läkemedel baserat på en proprietär plattform, Uni-Qleaver®. Bolaget utvecklar förbättrade och patenterbara former av läkemedel under utveckling eller som redan godkänts av läkemedelsmyndigheter. Dessa förfinade och bättre former av läkemedel bygger på en bolagets unika patentsökta teknologiplattform.

Bolagets aktie är noterat på Spotlight Stockmarket (f.d. AktieTorget) sedan 29 mars 2017. Koncernen startade sin nya verksamhetsinriktning efter årsstämman 29 mars 2017 och redovisade siffror i resultaträkningen för 2017 avser den nya koncernens verksamhet från 29 mars till 30 september. Jämförelsesiffror inom parentes i moderföretaget avser räkenskaper från föregående år.

## Tredje kvartalet 2018

### Koncernen

- Nettoomsättning för tredje kvartalet 2018 uppgick till 0 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 469 (-697) KSEK
- Räntekostnaderna uppgick till -124 (-248) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1 593 (-945) KSEK

### Moderföretaget

- Rörelseresultatet uppgick till -171 (-59) KSEK liksom rörelsekostnaderna.
- Under tredje kvartalet 2017 var aktiviteten i moderföretaget relativt låg

## De första nio månaderna 2018 i korthet

### Koncernen

- Nettoomsättning för årets nio första månader 2018 uppgick till 0 KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5 616 (-2 823) KSEK
- Villkoren för lån om 3,0 MSEK har omförhandlats med långivarna och sänker räntekostnader med knappt 200 KSEK under 2018.
- Räntekostnader för perioden uppgick till -407 (-385) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -6 023 (-3 208) KSEK
- Likvida medel i koncernen uppgick till 6 342 (7 685) KSEK
- Ett nytt lån från Almi om 1 000 KSEK utbetalades i september

## Moderföretaget

- Rörelseresultatet uppgick till -1 339 (-613) KSEK
- Under 2018 har QuiaPEG arbetat med att säkra fortsatt finansiering. I slutet av april säkerställde moderföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB finansiering via en riktad nyemission på 10,5 MSEK till den nederländska investerargruppen Nyenburgh Holding B.V.
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3 293 (50) KSEK
- Det noterade företaget bedriver sin nuvarande verksamhet utifrån ägande och förvaltning av dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB
- Resultat per genomsnittligt antal aktier för perioden uppgick till -0,06 kr.

## Verksamhetsåret 2018

Verksamheten har varit inriktad på fortsatt utveckling och patenteringsarbete. Under årets nio första månader har tre patentansökningar lämnats in och tre patent godkänts varav två i USA och ett i Europa. QuiaPEG har erhållit positiva resultat i ett utvecklingsarbete, som utförs tillsammans med ett globalt medelstort läkemedelsbolag och arbetet fortsätter enligt plan. I mars ingick företaget ett licens- och kommersialiseringsavtal med kinesiska Xiamen SinoPEG Biotech som ger goda förutsättningar för den fortsatta kommersialiseringen.

Under första kvartalet arbetade QuiaPEG med att säkra fortsatt finansiering. I slutet av april säkerställde moderföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB finansiering via en riktad nyemission på 10,5 MSEK till den nederländska investerargruppen Nyenburgh Holding B.V.

## VD kommentar

Vi har under perioden gjort märkbara framsteg, både på laboratoriet i Uppsala och i samarbetet med SinoPEG. Grunden är lagd för att vi på allvar kan gå in i affärsdiskussioner med potentiella partners och licenstagare framöver.

QuiaPEGs patentportfölj förstärktes under och efter perioden med ytterligare två beviljade patent i USA. Under perioden lämnade vi även in en s.k. provisional patentansökan i USA, se nedan. Det är glädjande att vi lyckas bygga upp en, som vi förmodar, värdefull patentportfölj med godkända patent både i USA och Europa.

Arbetet med att förbättra egenskaperna av en aktiv läkemedelssubstans inom det metabola området med hjälp av UniQleaver® fortskrider väl och vi bedömer att vi inom en icke alltför avlägsen framtid kommer att kunna presentera delar av resultaten till marknaden. Läkemedelssubstansen är en s.k. biosimilar och har tillhandahållits av ett globalt medelstort läkemedelsbolag. I september lämnade vi in en s.k. provisional patentansökan i USA rörande projektet. Om och när ett eventuellt avtal kan slutas kan vi i dagsläget inte säga något om.

Samarbetet med vår kinesiska partner SinoPEG utvecklas väl. Vi deltog tillsammans med SinoPEG i deras utställningsmonter vid den stora branschmässan CpHI i Madrid i början av oktober. Många nya kontakter skapades och ett antal kontakter sedan tidigare följdes upp. Vidare deltog vi vid BioEurope i Köpenhamn i början av november där vi fick tillfälle att träffa potentiella licenstagare. Konklusionen från mötet är att intresset för Uni-Qleaver® är stort och vi borde ha goda möjligheter att kunna initiera en del intressanta samarbeten framöver.

### **Marcus Bosson**

Verkställande direktör



## Väsentliga händelser för rapportperioden

- Den resterande delen av brygglånet, som upptogs i mars 2017 i samband med det omvända förvärvet av Lucent Oil AB (publ) och bolagets listning på AktieTorget, ca 3 MSEK, omförhandlades till bättre villkor. Bolaget har genom överenskommelse med långivarna omförhandlat villkoren som innebär att återstoden, ca 3 MSEK, ska återbetalas senast den 31 december 2018 istället för den 31 mars. Den årliga räntesatsen, som tidigare var 16,2 %, har förhandlats ner till 12 % på årsbasis.
- Bolaget erhöll positiva resultat i ett utvecklingsarbete, som utförs tillsammans med ett globalt medelstort läkemedelsbolag. Syftet med arbetet har varit att med QuiaPEGs patentskyddade, teknologiska plattform som bas utveckla en klyvbar kombination av ett läkemedel (peptid) som skulle ha en ökad halveringstid, dvs färre injektioner men bibehållen klinisk effekt. Resultatet visade på att läkemedlet frisätts från konjugatet på ett kontrollerat sätt över tid.
- Ett patent beviljades i USA.
- Varumärket Uni-Qleaver® registrerades i EU.
- Ett licens- och kommersialiseringsavtal undertecknades med kinesiska Xiamen SinoPEG Biotech. En patentansökan avseende frisättningsbar pegylering under varumärket Uni-Qleaver® lämnades in under mars 2018 tillsammans med två andra patentansökningar.
- I slutet av april beslutade QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB om en riktad nyemission av aktier och teckningsoptioner till nederländska investerargruppen Nyenburgh Holding B.V. Nyemissionen av aktier innefattade en teckningslikvid om 10,5 MSEK och upp till ytterligare 21 MSEK via ett optionsprogram, för mer information, se nedan under "Väsentliga händelser efter rapportperioden".
- QuiaPEG påbörjade kommersialiseringen av Uni-Qleaver® tillsammans med SinoPEG genom att delta i SinoPEGs utställningsmonter vid branschmässan PEGS (Protein Engineering Summit) i Boston, USA, 30 april – 4 maj. Resultatet från mässan var mycket positivt med ett noterbart intresse för Uni-Qleaver® och dess möjligheter. Förutom förbokade möten med bl.a. ett större läkemedelsbolag hölls även ett antal möten med framförallt nordamerikanska biotech-bolag som kan vara potentiella licenstagare.
- Bolagets första patent för Europa beviljades.
- Vid ordinarie bolagsstämma den 23 juni beslutades att till ordinarie ledamöter välja omval av Marcus Bosson, Jonas Jarvius, Marek Kwiatkowski, Lars Linzander och Anders Vedin samt nyval av Christian Krog-Jensen och Steen Kroyer. Till styrelsesuppleant omvaldes Johan von Kantzow. Steen Kroyer utsågs till styrelsens ordförande.
- Vid extra bolagsstämma den 29 juni beslutades om att införa ett incitamentsprogram genom emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner avseende aktier i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB till det helägda dotterbolaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB samt att godkänna

överlåtelse av sådana teckningsoptioner till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

- Den 20 juli registrerades emission av teckningsoptioner i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB. Vid styrelsemöte i bolaget den 26 april 2018 beslutade styrelsen i QuiaPEG, baserat på sitt bemyndigande, om emission av 6 000 000 teckningsoptioner utan vederlag till den holländska investerargruppen Nyenburgh Holding B.V. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av 1 aktie i QuiaPEG med ett kvotvärde om 0,90 kronor, innebärande att aktiekapitalet kan ökas med högst 5 400 000 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna genom teckning av högst 6 000 000 nya aktier. Teckningsoptionerna får nyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med dagen för utgivande av teckningsoptionerna till och med den 30 april 2021. Teckningskursen per aktie uppgår till 3,50 kronor.
- I augusti erhöles s.k. "Notice of Allowance" om beviljande av patent i USA
- Totalt 600 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet överläts i september till ledande befattningshavare varav Bolagets VD Marcus Bosson förvärvar 500 000 teckningsoptioner och den nyckelanställda Christian Sund förvärvar 100 000 teckningsoptioner.
- Under september inlämnades en ny patentansökan i USA.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I oktober erhöill Bolaget s.k. "Notice of Allowance" om beviljande av patent i USA.
- Ytterligare teckningsoptioner i incitamentsprogram överläts i oktober till ledande befattningshavare och nyckelpersoner varav Steen Krøyer (styrelsens ordförande) – 210 000 teckningsoptioner, Lars Linzander (styrelseledamot) – 60 000 teckningsoptioner, Jonas Jarvius (styrelseledamot) – 20 000 teckningsoptioner, Christian Krog-Jensen (styrelseledamot) – 20 000 teckningsoptioner, Jim Van Alstine (konsult i roll som vetenskaplig rådgivare, huvudsakligen patent) – 30 000 teckningsoptioner, Vidar Wendel Hansen (konsult i roll som Chief Medical Officer) – 30 000 teckningsoptioner, Mats Reslow (konsult i roll som Project Manager) – 30 000 teckningsoptioner.

## Kommentarer till utveckling av koncernens resultat och ställning

Under årets nio första månader 2018 har arbetet inom utvecklingsprojekten fortsatt i samma takt som planerats. Aktiverat eget arbete uppgick till 1 742 KSEK och aktiverade patentutgifter har aktiverats med 3 319 KSEK tillsammans 5 061 (1 019) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 10 677 KSEK varav personalkostnaderna var 4 043 (1 787) KSEK.

Räntekostnader för lån uppgick till 407 KSEK vilket var 22 KSEK mer än 2017. Låneperioden är nio månader 2018 jämfört med 5,5 månader föregående år. Periodens resultat blev -6 023 (-3 208) KSEK.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 397 KSEK.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5 061 KSEK och investeringar i materiella anläggningstillgångar var 167 KSEK.

Lånet som upptogs september 2017 från Almi Företagspartner AB påbörjades i mars 2018 att amorteras ned och lånet har minskat med 314 KSEK till 2 186 KSEK. Ett nytt lån från Almi Företagspartner AB på 1 000 KSEK togs i september månad.

Efter nyemissionen på 10 500 KSEK i maj uppgick periodens kassaflöde till 479 KSEK.

## Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisor

## Aktien

- Lucent Oil var sedan juni 2005 noterat på Aktietorget. Ny noteringsprocess avseende den nya verksamheten i företaget avslutades 28 april 2017. Aktiekapitalet i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB uppgick då till 18 917 311 kr fördelat på 21 019 234 aktier med ett kvotvärde på 0,90 kr per aktie.
- I november 2017 genomfördes en riktad nyemission som utökade antalet med 1 621 621 aktier till 22 640 855 med samma kvotvärde som tidigare.
- Vid riktade nyemissionen i slutet av april 2018 utökades antalet aktier med 6 000 000 aktier till totalt 28 640 855 med samma kvotvärde som tidigare.
- Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Aktien handlas på Spotlight Stockmarket under QUIA, ISIN-nummer SE0001384850.

## Nästa rapport

Bokslutskommuniké för januari - december 2018 publiceras 26 februari 2019.

Kvartalsredogörelse för januari - mars 2019 publiceras 24 maj 2019.

## FINANSIELLA RAPPORTER

QuiaPEG Pharmaceuticals Koncernen					
RESULTATRÄKNING					
KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	1 460	411	4 949	1 019	3 932
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	1	1
Rörelsens intäkter	1 460	411	4 949	1 020	3 933
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-144	-57	-348	-167	-212
Övriga externa kostnader*	-1 444	-319	-6 148	-1 868	-4 916
Personalkostnader	-1 336	-732	-4 043	-1 787	-2 651
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-5	0	-26	-21	-31
Summa rörelsens kostnader	-2 929	-1 108	-10 565	-3 843	-7 810
Rörelseresultat	-1 469	-697	-5 616	-2 823	-3 877
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-124	-248	-407	-385	-591
Summa finansnetto	-124	-248	-407	-385	-591
Resultat efter finansiella poster	-1 593	-945	-6 023	-3 208	-4 468
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 593	-945	-6 023	-3 208	-4 468

\*Kostnader av engångskaraktär för juridiskt biträde i samband med noteringen under våren 2017 på AktieTorget har belastat övriga externa kostnader med ca 700 KSEK.



QuiaPEG Pharmaceuticals Koncernen	30 Sep	30 Sep	31 Dec
BALANSRÄKNING	2018	2017	2017
KSEK			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	11 463	4 893	6 402
Materiella anläggningstillgångar	167	22	0
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>11 630</b>	<b>4 915</b>	<b>6 402</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Övriga kortfristiga fordringar	365	261	314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	126	149	145
Likvida medel	6 342	7 685	5 863
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>6 833</b>	<b>8 095</b>	<b>6 322</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>18 463</b>	<b>13 010</b>	<b>12 724</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	25 777	18 917	20 377
Reservfond	3	3	3
Fond för utvecklingsavgifter	11 462	-	6 402
Fritt eget Kapital			
Överkursfond	8 687	13 589	8 728
Balanserat resultat	-29 473	-24 982	-25 004
Periodens resultat	-6 023	-3 208	-4 468
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>10 433</b>	<b>4 319</b>	<b>6 038</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Lån	3 186	7 500	2 500
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Leverantörsskulder	515	245	322
Övriga kortfristiga skulder	3 164	65	3 120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 165	881	744
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<b>4 844</b>	<b>1 191</b>	<b>4 186</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>18 463</b>	<b>13 010</b>	<b>12 724</b>

Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-5 616
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	-213
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 829
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	
Minskning (+)/ökning (-) av rörelsefordringar	304
Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder	128
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 397
Investeringsverksamheten	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 061
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-167
Förändring av långfristiga fordringar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 228
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	10 418
Upptagna lån	1 000
Amortering av lån	-314
Utbetald utdelning	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 104
Periodens kassaflöde	479
Likvida medel vid periodens början	5 863
Kursdifferens i likvida medel	0
Likvida medel vid periodens slut	6 342

## Moderbolaget

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB					
RESULTATRÄKNING					
KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	1	1
Rörelsens intäkter	0	0	0	1	1
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	0	0	0	-2	-2
Övriga externa kostnader	-171	-59	-1 102	-439	-735
Personalkostnader	0	0	-237	-158	-158
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-14	-14
Summa rörelsens kostnader	-171	-59	-1 339	-613	-909
Rörelseresultat	-171	-59	-1 339	-612	-908
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Summa finansnetto	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-171	-59	-1 339	-612	-908
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-171	-59	-1 339	-612	-908

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB BALANSRÄKNING KSEK	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>34 998</b>	<b>34 998</b>	<b>34 998</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Övriga kortfristiga fordringar	79	59	92
Fordringar koncernföretag	8 309	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60	60	54
Likvida medel	3 293	50	2 834
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>11 741</b>	<b>169</b>	<b>2 980</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>46 739</b>	<b>35 167</b>	<b>37 978</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	25 777	18 917	20 377
Reservfond	3	3	3
Fritt eget Kapital			
Överkursfond	22 648	16 089	17 630
Balanserat resultat	-433	475	475
Periodens resultat	-1 339	-612	-908
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>46 656</b>	<b>34 872</b>	<b>37 577</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Lån	0	0	0
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Leverantörsskulder	33	0	16
Skulder till koncernföretag	0	287	335
Övriga kortfristiga skulder	0	8	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	0	50
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<b>83</b>	<b>295</b>	<b>401</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>46 739</b>	<b>35 167</b>	<b>37 978</b>

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB	Jan - sep		Jan - dec
KASSAFLÖDESANALYS	2018	2017	2017
KSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 339	-612	-908
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 339	-612	-908
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning (+)/ökning (-) av rörelsefordringar	-8 302	1 475	1 448
Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder	-318	-3 354	-3 247
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 959	-2 491	-2 707
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-32 500	-32 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-32 500	-32 500
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	10 418	32 500	35 500
Upptagna lån	0	0	0
Utbetald utdelning	0	-15 457	-15 457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 418	17 043	20 043
Periodens kassaflöde	459	-17 948	-15 164
Likvida medel vid periodens början	2 834	17 998	17 998
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	3 293	50	2 834

## Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). De tillämpade reglerna är oförändrade jämfört med föregående år.

## Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver de väsentligaste risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och dess dotterföretag står inför.

Stockholm den 23 november 2018

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

**Steen Kroyer**  
styrelseordförande

**Lars Linzander**  
styrelseledamot

**Anders Vedin**  
styrelseledamot

**Christian Krog-Jensen**  
styrelseledamot

**Marek Kwiatkowski**  
styrelseledamot

**Jonas Jarvius**  
styrelseledamot

**Marcus Bosson**  
Vd och styrelseledamot

Denna information är sådan information som QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 november 2018.