

Abstract teal and orange lines forming a stylized, overlapping geometric shape in the top left corner of the page.

QuiaPEG Pharmaceuticals
Holding AB (publ)

**KVARTALSREDOGÖRELSE FÖR
PERIODEN JANUARI – MARS 2018**



QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderföretag i en koncern som 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 bolagetsunik patenterbar teknologiplattform.

Bolagets aktie är noterat på AktieTorget sedan 29 mars 2017. Koncernen startade sin nya verksamhetsinriktning efter årsstämman 29 mars 2017 därför redovisas inga jämförelse siffror för 2017.

Första kvartalet 2018

Koncernen

- Nettoomsättning för första kvartalet 2017 uppgick till 0 KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 009 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 158 KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1 167 KSEK
- Likvida medel i koncernen uppgick till 3 613 KSEK

Moderföretaget

- Rörelseresultatet uppgick till -217 (-467) KSEK
- En riktad nyemission på 3,0 MSEK genomfördes i november som stärkte likviditeten inför kvartal 1 2018. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2 660 KSEK
- Det noterade företaget bedriver sin nuvarande verksamhet utifrån ägande och förvaltning av dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB
- Resultat per aktie perioden uppgick till -0,01 kr.

Verksamhetsåret 2018

Verksamheten har varit inriktad på fortsatt utveckling och patenteringsarbete. Under årets första kvartal har tre patentansökningar lämnats in och ett patent godkänts i USA. 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 kommersialiseringssavtal med kinesiska Xiamen SinoPEG Biotech som ger goda förutsättningar för den fortsatta kommersialiseringen.

Under första kvartalet har QuiaPEG även 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.

VD kommentar

QuiaPEG har inlett året med en rad positiva händelser. Vi har stärkt vår position vad gäller förutsättningarna för en framgångsrik kommersialisering tack vare det i mars ingångna licens- och kommersialiseringsavtalet med Xiamen SinoPEG Biotech (SinoPEG). Bland andra viktiga händelser under perioden kan även nämnas tre inlämnade patentansökningar i USA, ett beviljat patent i USA, varumärket Uni-Qleaver® blev registrerat i EU och positiva pre-kliniska resultat.

Vidare bör en händelse efter periodens utgång nämnas, nämligen att QuiaPEG har säkerställt det kommande årets finansiering via en riktad nyemission till den nederländska investeraren Nyenburgh Holding B.V. på 10,5 MSEK med upp till ytterligare 21 MSEK via ett optionsprogram. Vi är hedrade av att en välrenommerad investerare med djup branschkunskap ser potentialen i QuiaPEGs teknologiplattform.

Licens- och kommersialiseringsavtalet ger SinoPEG en icke-exklusiv licens för tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter och tjänster baserade på Uni-Qleaver®. Under avtalet kommer, när försäljningen inleds, en tvåsiffrig royalty utgå till QuiaPEG på sålda produkter och tjänster. QuiaPEG å sin sida kommer endast att erlägga en ensiffrig royalty till SinoPEG på intäkter från kommersiella licensavtal som kommit till stånd tack vare SinoPEG:s marknadsinsatser. Framtida licensintäkter tänks bestå av up-front- och milstolpsutbetalningar samt royalty. Parallellt med detta avtal kommer QuiaPEG att söka slutföra egna förhandlingar med läkemedelsbolag om framtida licensavtal rörande Uni-Qleaver®.

Avtalet innebär vidare att SinoPEG, i tillägg till försäljning och marknadsföring, kommer att ansvara för utveckling och genomförande av fullskalig tillverkning av Uni-Qleaver®. QuiaPEG uppnår därmed snabbt åtskilliga tids- och kostnadsbesparande fördelar både vad gäller minskat investeringsbehov och tid till marknadsföring. Uni-Qleaver® kommer omgående att bli exponerat på den viktiga nordamerikanska marknaden där flera av SinoPEG:s nuvarande kunder är verksamma. Kundbasen sträcker sig från forskningsnära läkemedelsbolag till stora globala läkemedelsbolag.

Förutom arbetet med att nå ett avtal med SinoPEG under perioden har verksamheten varit fokuserad på fortsatt utveckling och patenteringsarbete. Under perioden inlämnade QuiaPEG tre patentansökningar samt fick ytterligare ett patent godkänt i USA. Därmed har Bolaget en växande patentportfölj med både godkända patent i USA och ett antal patentansökningar på flera andra viktiga marknader.

Vidare har QuiaPEG erhållit positiva resultat i ett utvecklingsarbete, som utförs tillsammans med ett globalt medelstort läkemedelsbolag. En aktiv läkemedelssubstans, som är en s.k. biosimilar, dvs en kopia av ett redan existerande biologiskt läkemedel, levererades från det utländska läkemedelsbolaget under 2017. Arbetet fortskrider nu enligt plan och om och när ett eventuellt avtal kan slutas kan vi i



dagsläget inte säga något om.

Arbetet med att använda Uni-Qleaver® på några väl utvalda läkemedelssubstanser i egen regi har även det fortsatt med positiva resultat. Detta är viktiga steg i Bolagets uttalade plan att skapa en egen pipeline av läkemedelsprojekt baserade på patenterbara förbättringar av kliniskt validerade och/eller redan existerande läkemedel, så kallade biobetters. Målsättningen är sedan att licensiera ut projekten i ett tidigt skede, pre-klinik, till en partner för fortsatt utveckling och marknadsregistrering.

Att pegylering är en högintressant teknologi för att öka halveringstiden och minska toxiska effekter aktualiserades under våren med två stora affärer på området. Bristol-Meyers Squibb betalar Nektar Therapeutics 1,85 Mdr USD kontant med upp till ytterligare 1,8 Mdr USD i milstolpsbetalningar för NKTR-214, en pegylerad och frisättningsbar variant av IL-2. I maj blev det klart att Lilly betalar 1,6 Mdr USD för Armo Biosciences och dess huvudprojekt pegilodecakin, en pegylerad IL-10. Intresset märktes när vi deltog i SinoPEGs utställningsmonter vid branschmässan PEGS (Protein Engineering Summit) i Boston, USA, i början av 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 och arbetet med att följa upp etablerade kontakter pågår.

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.

KOMMENTARER UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING

Under första kvartalet 2018 har arbetet inom utvecklingsprojekten fortsatt i samma takt som planerats. Aktiverat eget arbete uppgick till 586 KSEK och aktiverade patentutgifter har aktiverats med 442 KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 1 823 KSEK varav personalkostnaderna var 806 KSEK.

Räntekostnader för lån uppgick till 158 KSEK vilket var 48 KSEK lägre kvartalet innan sedan villkoren för de kortfristiga lånen omförhandlats med långivarna.

Första kvartalets resultat blev -1 167 KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 177 KSEK. Lånet från Almi Företagspartner AB påbörjades i mars att amorteras ned med 46 KSEK. Periodens kassaflöde var -2 251 KSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I slutet av april 2018 genomförde QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB en riktad nyemission av aktier och teckningsoptioner till nederländska investerargruppen Nyenburgh Holding B.V. Nyemissionen av aktier innefattar en teckningslikvid om 10,5 MSEK och upp till ytterligare 21 MSEK via optionsprogrammet.
- 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 och arbetet med att följa upp etablerade kontakter pågår.

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. Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Aktien handlas på AktieTorget under QUIA, ISIN-nummer SE0001384850.

Nästa rapport

Årsredovisning för 2017 publiceras den 28 maj 2018.

Delårsrapport för januari - juni 2018 publiceras 24 augusti 2018.

FINANSIELLA RAPPORTER

QuiaPEG Pharmaceuticals Koncernen			
RESULTATRÄKNING	Jan-mar	Okt-dec	Jan-dec
KSEK	2018	2017	2017
Nettoomsättning	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	1 028	2 913	3 932
Övriga rörelseintäkter	0	0	1
Rörelsens intäkter	1 028	2 913	3 933
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-27	-45	-212
Övriga externa kostnader*	-1 204	-3 048	-4 916
Personalkostnader	-806	-864	-2 651
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	-10	-31
Summa rörelsens kostnader	-2 037	-3 967	-7 810
Rörelseresultat	-1 009	-1 054	-3 877
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-158	-206	-591
Summa finansnetto	-158	-206	-591
Resultat efter finansiella poster	-1 167	-1 260	-4 468
Skatt	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 167	-1 260	-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	31 Mar	31 Mar	31 Dec
BALANSRÄKNING	2018	2017	2017
KSEK			
Immateriella anläggningstillgångar	7 429	3 305	6 402
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	7 429	3 305	6 402
Kortfristiga fordringar	458	523	459
Kassa och bank	3 613	20 158	5 863
Summa omsättningstillgångar	4 071	20 681	6 322
SUMMA TILLGÅNGAR	11 500	23 986	12 724
Eget Kapital	4 870	7 060	6 038
Långfristiga skulder	2 454	0	2 500
Kortfristiga skulder	4 176	16 926	4 186
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 500	23 986	12 724

Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-1 009
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 067
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	
Minskning/ökning av rörelsefordringar	25
Ökning av rörelseskulder	-134
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 176
Investeringsverksamheten	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 028
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0
Förändring av långfristiga fordringar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 028
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	0
Amortering av lån	-46
Utbetald utdelning	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-46
Periodens kassaflöde	-2 250
Likvida medel vid periodens början	5 863
Kursdifferens i likvida medel	0
Likvida medel vid periodens slut	3 613

Moderbolaget

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB			
RESULTATRÄKNING	Jan-mar		Jan-dec
KSEK	2018	2017	2017
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	1	1
Rörelsens intäkter	0	1	1
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	0	-2	-2
Övriga externa kostnader	-217	-414	-735
Personalkostnader	0	-38	-158
Övriga rörelsekostnader	0	-14	-14
Summa rörelsens kostnader	-217	-468	-909
Rörelseresultat	-217	-467	-908
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Summa finansnetto	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-217	-467	-908
Skatt	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-217	-467	-908

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB			
BALANSRÄKNING	31 Mar	31 Mar	31 Dec
KSEK	2018	2017	2017
Finansiella anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Summa anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Kortfristiga fordringar	144	132	146
Kassa och bank	2 660	15 508	2 834
Summa omsättningstillgångar	2 804	15 640	2 980
SUMMA TILLGÅNGAR	37 802	50 638	37 978
Eget Kapital	37 360	35 017	37 577
Kortfristiga skulder	442	15 621	401
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 802	50 638	37 978

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB	Jan - mar		Jan - dec
KASSAFLÖDESANALYS	2018	2017	2017
KSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-217	-467	-908
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	0		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-217	-467	-908
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning (+)/ökning (-) av rörelsefordringar	2	1 462	1 448
Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder	41	-3 485	-3 247
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-174	-2 490	-2 707
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-32 500	-32 500
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0		0
Förändring av långfristiga fordringar	0		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-32 500	-32 500
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	32 500	35 500
Upptagna lån	0	0	0
Utbetald utdelning	0	0	-15 457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	32 500	20 043
Periodens kassaflöde	-174	-2 490	-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	2 660	15 508	2 834

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsredogörelsen, 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 22 maj 2018

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Thomas Pollare
styrelseordförande

Lars Linzander
styrelseledamot

Anders Vedin
styrelseledamot

Niclas Löwgren
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 22 maj 2018.