

# Kvartalsrapport (Q3), 2023-07-01 till 2023-09-30

Arcede Pharma (publ), 556650-7330

## SAMMANFATTNING AV KVARTALSRAPPORT 3, 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 575 KSEK.
- Resultatet per aktie<sup>1</sup> uppgick till -0,09 SEK.
- Soliditeten<sup>2</sup> uppgick per 2023-09-30 till 88 %.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Styrelsen i Arcede Pharma AB beslutade den 14 juli 2023 att genomföra en emission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 13,2 MSEK före emissionskostnader ("Företrädesemissionen"), vilket godkändes vid den extra bolagsstämma som hölls den 17 augusti 2023.
- Den 21 augusti 2023 offentliggjordes bolagets memorandum med anledning av företrädesemissionen.
- Teckningsperioden inleddes den 24 augusti med följande villkor:
  - En (1) befintlig aktie ger tjugofem (25) uniträtter. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit i Bolaget.
  - Teckningskursen är 0,09 SEK per Unit. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO 1.
  - Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden motsvarande cirka 38 procent av Företrädesemissionen.

<sup>1</sup> Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 18 044 577 aktier (genomsnittligt antal aktier).

<sup>2</sup> Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

- Den 5 september meddelades att bolaget ingått avtal med externa investerare om en så kallad toppgaranti i den då pågående företrädesemissionen. Toppgarantin uppgick till 1 MSEK, vilket innebar att Företrädesemissionen omfattades av teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden om totalt cirka 5,9 MSEK, motsvarande cirka 45 procent av företrädesemissionen.
- Den 8 september 2023 var sista dagen för teckning i Arcede Pharmas företrädesemission av aktier och teckningsoptioner ("Units").
- Den 11 september 2023 offentliggjorde bolaget utfallet i företrädesemission av units. Totalt tecknades 96 934 429 units, motsvarande cirka 66 procent av företrädesemissionen, med stöd av uniträtter. Därtill tecknades 8 156 184 units utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 6 procent av företrädesemissionen. Företrädesemissionen tecknades därmed till cirka 72 procent och inga emissionsgarantier behöver tas i anspråk.
- Arcede Pharma meddelade den 22 september att företrädesemissionen av units registrerats hos Bolagsverket och betalda tecknade units ("BTU") ersätts med stamaktier och teckningsoptioner serie TO 1.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Den 13 oktober meddelade Arcede Pharma att Erik Magnusson utsetts till finanschef (CFO).
- Den 8 november meddelade bolaget att RCD405 tolererades väl även i den sista toxikologiska studien. Det toxikologiska programmet inför de första kliniska studierna är därmed avslutat.

## VD har ordet

---

Jag vill börja med att tacka alla nya och gamla aktieägare som deltog i företrädesemissionen som avslutades i början på september och möjliggjorde att vi fick in extra kapital på cirka 9,2 MSEK (brutto). Vi är oerhört tacksamma för detta finansiella stöd som möjliggör att vi kan genomföra flertalet av de studier som är nödvändiga samt som vi anser vara viktiga för den fortsatta utvecklingen. Med tanke på det bistra börsklimatet och det makroekonomiska läget kan utfallet anses som tillfredsställande då emissionen tecknades till 72%.

Under hösten har vi även tillsammans professor Arne Egestens och hans kollegor på Lunds universitet samt Mikael Adner på Karolinska Institutet sammanställt och analyserat data från de studier som genomförts i samarbete med dessa två forskargrupper. Resultaten påvisar tydligt den luftvägsrelaxerande samt anti-inflammatoriska effekten av RCD405, bland annat i två olika sjukdomsmodeller (*in vivo*) där luftvägsinflammation inducerades. Dessa resultat planeras att publiceras i någon av de vetenskapliga tidskrifter som finns inom det respiratoriska forskningsområdet.

Planeringen inför de kommande kliniska studierna är också i full gång, där studiedesign, förberedelser för tillverkning och produktion av substans respektive inhalatorer, samt sammanställning av all dokumentation m.m. tar mycket tid i anspråk. Jag är därför tacksam att vi nu fått vår finanschef, Erik Magnusson, som resurs i bolaget. Vi kan därmed fördela arbetsuppgifterna och Erik kan med sin långa erfarenhet och gedigna kompetens fokusera på bl.a. den finansiella planeringen samt investerare-relationer.

Ännu en gång ett stort tack till alla gamla och nya aktieägare som följer oss och stödjer oss i det viktiga utvecklingsarbetet av RCD405.



Mia Lundblad, VD  
Arcede Pharma AB

## ARCEDE PHARMA

### BAKGRUND

Den 28 april 2022 ingick Arcede ett rörelseöverlåtelseavtal med Respiratorius AB ("Respiratorius") enligt vilket Arcede förvärvade hela Respiratorius verksamhet relaterad till kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL), astma samt en metod att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar. I rörelseöverlåtelsen ingick samtliga immateriella rättigheter inklusive patent och patentansökningar relaterade till projekten RESP9000, RESP3000, RESP1000 och RESP-HSAT. I samband med rörelseöverlåtelsen överfördes också samtliga avtal hänförliga till den överlåtna verksamheten till Arcede. Rörelsen överläts i befintligt skick och Respiratorius ställde således inte några garantier till Arcede. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till cirka 25 MSEK, vilken reglerades kontant. För att finansiera den kontanta köpeskillingen samt Arcedes framtida kapitalbehov tillsköt Respiratorius i samband med rörelseöverlåtelsen totalt cirka 50 MSEK till Arcede, dels i form av en kontant nyemission om cirka 0,5 MSEK, dels i form av ett aktieägartillskott om cirka 49,5 MSEK. Beslutet att dela upp verksamheterna i två separata bolag togs mot bakgrund av att projekten, som tidigare drevs i regi av Respiratorius, befann sig i helt olika utvecklingskedan, vilket inte ansågs skapa några synergier inom bolaget bortom allmän kunskap inom läkemedelsutveckling.

Styrelsen i Arcede Pharma beslutade den 14 juli 2023 att genomföra en emission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 13,2 MSEK före emissionskostnader ("Företrädesemissionen"), vilket godkändes vid den extra bolagsstämma som hölls den 17 augusti 2023. Den 8 september 2023 var sista dagen för teckning i Arcede Pharmas företrädesemission av aktier och teckningsoptioner och totalt tecknades 96 934 429 units, motsvarande cirka 66 procent av Företrädesemissionen, med stöd av uniträtter. Därtill tecknades 8 156 184 units utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 6 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen tecknades därmed till cirka 72 procent och inga emissionsgarantier tas i anspråk.

Varje unit innehåller en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO 1. En (1) teckningsoption serie TO 1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, under perioden från och med den 8 januari 2024 till och med den 19 januari 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner serie TO 1 uppgår till 0,09 SEK per aktie.



Teckningsoptionerna avses att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter slutlig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket.

Genom Företrädesemissionen tillfördes Arcede en initial emissionslikvid om cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie TO 1 kan Arcede tillföras ytterligare högst cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader.

Genom Företrädesemission ökade antalet aktier i Arcede med 105 090 613 aktier, från 5 846 322 aktier till 110 936 935 aktier och aktiekapitalet ökade med 8 987 757,512423 SEK, från 500 000,171048 SEK till 9 487 757,683471 SEK.

I samband med Företrädesemissionen ingick Bolaget avtal om emissionsgarantier. Ett antal garanter valde att erhålla garantiersättningen i form av units. Med anledning av detta har styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 17 augusti 2023, beslutat om Ersättningsemissionen, vilken omfattar totalt 7 133 331 units. De garanter som inte valde att erhålla garantiersättning i form av units erhöill istället ett kontant belopp för respektive garantiåtagande. Den kontanta delen av garantiersättningen uppgick till 210 000 SEK. Totalt kvittades 641 999,79 SEK till sju garanter. Teckningskursen har fastställts till 0,09 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,09 SEK. Teckningskursen i Ersättningsemissionen om 0,09 SEK per aktie motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen och har fastställts genom förhandling mellan garanterna och Bolaget, i samråd med finansiell rådgivare och genom analys av ett flertal marknadsfaktorer.

Informationen i denna rapport ska läsas tillsammans med Arcedes reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020, 2021 och det förkortade räkenskapsåret 2022 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka återfinns i det Memorandum som publicerades 2022-06-21.

Eftersom rörelseöverlåtelseavtalet med Respiratorius ingicks den 28 april så beslutades det att lägga om räkenskapsåret 2022 för Arcede så att det omfattade perioden från 2022-05-01 till 2022-12-31, vilket därmed utgjorde ett förkortat räkenskapsår. På grund av de ovan beskrivna transaktionerna är resultaten i de redovisade perioderna i denna rapport inte jämförbara.



## **AFFÄRSIDÉ OCH STRATEGI**

Arcede ska vara en attraktiv partner för akademiska forskargrupper, bioteknikbolag och globala läkemedelsföretag genom att erbjuda unik kompetens i den tidiga delen av värdekedjan, d.v.s. som en länk mellan den akademiska forskningen och den senare kliniska och kommersiella fasen. Bolaget har för avsikt att tillföras kunskap och resurser från globala samarbetspartners för att minimera tiden fram till lansering.

Arcede har som strategi att i en relativt tidig fas söka partners som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret att utveckla en färdig produkt. Den typ av partners bolaget söker har ekonomiska resurser, med erfarenhet av klinisk läkemedelsutveckling i de senare och mer resurskrävande faserna inom det relevanta terapiområdet. Dessa partners ska också i framtiden kunna tillverka, marknadsföra och sälja de registrerade läkemedel som utvecklingsarbetet kan resultera i.

Tidpunkten för att teckna avtal med läkemedelsbolag är affärsbeslut som avgörs av kostnader, risk, behov av kompetens och förväntat tillfört värde jämfört med att driva projekten vidare i egen regi. Ett samarbetsavtal ska säkerställa att projekten på ett lämpligt stadium tillförs resurser som annars skulle vara svåra att uppbringa.

Det ligger i bolagets eget intresse att utan avkall på säkerhet, kompetens och kvalitet verka för att tiden fram till att ett läkemedel lanseras blir så kort som möjlig.

## **VISION**

Arcedes vision är att bidra till att mildra det mänskliga lidandet som uppkommer till följd av främst respiratoriska sjukdomar. Genom att vara den innovativa länken mellan tidig forskning och senare klinisk utveckling har Arcede som mål och drivkraft att utveckla nya läkemedel som förbättrar livskvaliteten och förlänger livet för patienterna. Samtidigt skapas även långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.

## **ORGANISATION**

Respiratorius AB drev fram till slutet av april 2022 två av varandra oberoende projekt, ett i sen fas inom onkologi (VAL001) och ett i tidig fas inom kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL) och astma (RCD405). Då dessa två projekt inte ansågs skapa några synergier eller andra fördelar för respektive projekt, beslutades det att per den 28 april 2022, ingå ett rörelseöverlåtelseavtal med Respiratorius AB (publ) enligt vilket Arcede Pharma förvärvade hela Respiratorius verksamhet relaterad till KOL och astma samt en metod för att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar. Utvecklingsprojektet RESP9000 där RCD405 utgör



läkemedelskandidaten är det som fokuseras på för tillfället. En utvärdering pågår med avseende på huruvida fortsatt utveckling av övriga projekt skall ske. För närvarande pågår endast forskning och utveckling som är kopplad till RCD405.

## **KONCERNSTRUKTUR**

Behovet av kompetens kommer att variera över tid under projektets gång och kommer att upphandlas då det anses nödvändigt. Tills vidare består Arcede Pharma endast av VD samt en finanschef (CFO) på deltid. VD rapporterar löpande till styrelsen och har dessutom tät kontakt med styrelseordföranden.

## **PROJEKTPORTFÖLJ**

### **RESP9000**

RCD405 tillhör RESP9000-familjen. RCD405 är bolagets läkemedelskandidat (lead candidate) som för närvarande studeras i toxikologiska studier. Dessa studier krävs för att visa att substansen är säker samt vilka dos- och koncentrationsbegränsningar som finns. Resultaten från dessa studier tillsammans med all annan data som genererats med avseende på molekylens säkerhet och farmakologiska samt fysikal-kemiska egenskaper kommer att utgöra grunden för den dokumentation som skall ingå i den ansökan som skall skickas in till de regulatoriska myndigheterna om att få godkännande för att starta de första kliniska studierna med RCD405. RCD405 har anti-inflammatoriska samt luftvägsrelaxerande egenskaper och med denna dubbla verkningsmekanism anses substansen ha stor potential som behandling mot KOL. Patentansökningar för RESP9000-serien har beviljats i EU samt även USA, Kanada, Sydafrika och Japan. Patentansökan är även inskickade i Kina.

### **RESP3000**

RESP3000-projektet utgörs av en serie substanser för att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar med hjälp av en så kallad PET-kamera. Inget ytterligare utvecklingsarbete planeras för projektet.

### **RESP1000**

RESP1000-projektet utgörs av en serie substanser med bronkdilaterande och anti-inflammatoriska egenskaper. Inget ytterligare utvecklingsarbete planeras för projektet.

## **AKTIEN**

Aktien i Arcede Pharma (kortnamn: ARCEDE) listades den 29 juni 2022 på Spotlight Stock Market, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn, som driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility).





Vid ingången av kvartalet uppgick antalet aktier i bolaget till 5 846 322. I september genomfördes en emission av units vilket medförde en ökning av antalet aktier med 112 223 944 till 118 070 266 aktier. Utöver detta finns totalt 112 223 944 teckningsoptioner som ger rätt att teckna nya aktier till ett pris om 0,09 kr under perioden 8 januari 2024 till och med 19 januari 2024.

Det finns ett aktieslag där varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman.

### **PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE**

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer.

### **GRANSKNING AV REVISOR**

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### **KALENDARIUM 2023/2024**

- Bokslutskommuniké 2023: 12 februari 2024

### **AVLÄMNANDE AV KVARTALSRAPPORT 3, 2023**

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att kvartalsrapporten för perioden 1 juli - 30 september 2023 ger en rättvisande översikt av Arcede Pharma AB:s verksamhet.

Lund, 10 november 2023

Arcede Pharma (publ)

Styrelsen och verkställande direktören

### **FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:**

Mia Lundblad, VD

Arcede Pharma (publ)

Telefon: 0723 122744

E-post: [mia.lundblad@arcedepharma.com](mailto:mia.lundblad@arcedepharma.com)



## RESULTATRÄKNING

(KSEK)	2023-07-01	2023-01-01	2022-08-01	2022-05-01
	2023-09-30	2023-09-30	2022-10-31	2022-12-31
	3 mån	9 mån	3 mån	8 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	432	740	53	97
<b>Bruttoresultat</b>	<b>432</b>	<b>740</b>	<b>53</b>	<b>97</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 508	-14 079	-3 171	-6 116
Administrativa kostnader	-1 539	-5 505	-1 202	-3 292
Övriga kostnader	0	0	0	0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	6 818	14 069	3 161	6 106
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-798</b>	<b>-4 774</b>	<b>-1 160</b>	<b>-3 205</b>
Avskrivningar	-777	-2 329	-624	-1 664
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>-1 575</b>	<b>-7 104</b>	<b>-1 784</b>	<b>-4 869</b>
Resultat från finansiella investeringar	0	0	0	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 575</b>	<b>-7 104</b>	<b>-1 784</b>	<b>-4 869</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 575</b>	<b>-7 104</b>	<b>-1 784</b>	<b>-4 869</b>
Genomsnittligt antal aktier	18 044 577	9 957 089	5 846 322	5 846 322
Antal aktier vid periodens slut	118 070 266	118 070 266	5 846 322	5 846 322

## BALANSRÄKNING

(KSEK)	2023-09-30	2022-10-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	41 138	28 345	29 398
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>41 138</b>	<b>28 345</b>	<b>29 398</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 685</b>	<b>18 168</b>	<b>17 591</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>51 823</b>	<b>46 513</b>	<b>46 989</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>45 431</b>	<b>45 880</b>	<b>44 677</b>
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	6 392	633	2 312
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>51 823</b>	<b>46 513</b>	<b>46 989</b>

### KASSAFLÖDESANALYS<sup>3</sup>

(KSEK)	2023-07-01	2023-01-01	2022-05-01
	2023-09-30	2023-09-30	2022-12-31
	3 mån	9 mån	8 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-798	-4 774	-3 205
Förändring i rörelsekapital	4 552	4 825	1 475
<b>Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital</b>	<b>3 754</b>	<b>51</b>	<b>-1 730</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 817	-14 069	-6 105
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 858	7 858	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 795</b>	<b>-6 160</b>	<b>-7 835</b>
Kassa / bank vid periodens början	5 744	16 699	24 534
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>10 539</b>	<b>10 539</b>	<b>16 699</b>

### FÖRÄNDRING EGET KAPITAL, 2023-07-01 till 2023-09-30

(KSEK)	Aktiekapital	Ej reg aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 177</b>	<b>-5 529</b>
Omföring av resultat				-3 451	3 451
Registrerad nyemission	9 598	0			
Periodens resultat					-1 575
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>10 098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 726</b>	<b>-3 653</b>

<sup>3</sup> Motsvarande period för 2022, d.v.s. 2022-01-01 till 2022-09-30 är ej tillgänglig då räkenskapsåret 2022 var ett förkortat räkenskapsår som omfattade perioden 2022-05-01 till 2022-12-31.