

Bokslutskommuniké 2023-01-01 – 2023-12-31

Arcede Pharma AB (publ), 556650-7330

Rättelse: MAR-beteckning borttagen och vinstdisposition tillagd.

KVARTAL 4 2023*

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -24 038 (-1 203) KSEK¹
- Resultatet per aktie² efter utspädning uppgick till -0,20 (-0,21) SEK
- Soliditeten³ uppgick per 2023-12-31 till 86 (95) %

*Jämförelseperioden avser 2022-11-01 – 2022-12-31.

HELÅRET 2023**

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -31 141 (-4 869) KSEK¹
- Resultatet per aktie⁴ efter utspädning uppgick till -0,84 (-0,83) SEK

* Jämförelseperioden avser 2022-05-01 – 2022-12-31.

¹ Av detta belopp 2023 utgörs -20 797 KSEK av nedskrivningar av immateriella tillgångar hänförliga till tiden före bolagets bildande, vilka inte längre bedöms ha kommersiell bärkraft. Det gäller RESP2000, RESP3000, RESP1000 och RESP-HSAT.

² Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 118 070 266 aktier (genomsnittligt antal aktier).

³ Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

⁴ Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 5 846 322 aktier (genomsnittligt antal aktier).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER VERKSAMHETSÅRET

- I januari meddelades att ledande experter inom lungfarmakologi och lungmedicin engagerats som rådgivare till Arcede Pharma.
- Det kanadensiska patentverket meddelade i januari att de avsåg bevilja patentansökan för RESP9000-serien där RCD405 ingår, via ett formellt meddelande om "Notice of Allowance".
- I februari meddelade även det amerikanska patentverket slutföreläggande för RCD405, vilket innebär ett beviljande för patentet för RESP9000-serien.
- Tillsammans med Iconovo och Lunds universitet erhöll Arcede Pharma finansiering från Swelife. Bidraget (totalt cirka 2 miljoner SEK) är ett maximalt bidrag under projektiden (april 2023-december 2024) och är uppdelat på bidrag till Arcede Pharma på 877 500 SEK, 525 000 SEK till Iconovo och 623 150 SEK till Lunds universitet.
- 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 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 behövde tas i anspråk.
- Den 13 oktober meddelade Arcede Pharma att Erik Magnusson utsetts till 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.
- Tillsammans med Iconovo AB (publ) meddelade Arcede Pharma att samarbetsprojektet vad gäller formuleringsutvecklingen av läkemedelskandidaten RCD405 fortskrider med goda resultat.
- Den 11 december meddelade verkställande direktören Mia Lundblad att hon kommer att avgå för att anta en mer forskningsinriktad roll utanför bolaget men kommer att kvarstå som vd tills dess att en ersättare utsetts.
- Styrelsen för Arcede Pharma AB meddelade den 20 december att de utnämnt Erik Magnusson till tillförordnad vd från den 1 februari 2024. Parallellt kommer ordförande Ingemar Kihlström att fungera som arbetande styrelseordförande. Det meddelades också att rekryteringsprocessen för ny vd är påbörjad.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- I starten på januari meddelades att nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO 1 pågår från och med den 8 januari 2024 till och med den 19 januari 2024.
- Den 22 januari 2024 publicerades utfallet från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO 1. Totalt nyttjades 50 887 948 teckningsoptioner, motsvarande cirka 45,35 procent av utestående teckningsoptioner. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO 1 tillförs bolaget cirka 4,6 MSEK före emissionskostnader.

VD har ordet

Jag vill rikta ett stort tack till alla aktieägare som tecknade optioner vilket resulterade i att Arcede Pharma fick in 4,6 MSEK (brutto) i ytterligare kapital. Vi är oerhört tacksamma för detta finansiella stöd och tillsammans har vi i ledningen inlett en översyn hur vi på bästa sätt skall planera den kommande perioden, baserat på det aktuella finansiella läget. Med hjälp av Erik Magnussons erfarenhet och finansiella kompetens, samt Ingemars och min egen projektkännedom, är jag övertygad om att vi tillsammans kommer att kunna utarbeta en hållbar plan fram till dess att en ny permanent vd är på plats.

Den stora nyheten under det sista kvartalet 2023 var att tox-programmet avslutades med goda resultat, d.v.s. RCD405 uppvisade inga oväntade effekter och det kunde konstateras att substansen är säker upp till de högsta doserna som blev administrerade i respektive studie. Ytterligare positiva nyheter var att Erik Magnusson tillträdde som CFO, vilket har visat sig vara en stor tillgång, inte minst nu när jag avslutar mitt uppdrag och Erik, tillsammans med vår ordförande Ingemar Kihlström, tar över rodret tills en permanent lösning är på plats.

Jag har haft förmånen att få vara en del av bolaget från starten och kan konstatera att det har varit en spännande och händelserik tid där vi genomfört en hel del betydelsefulla studier som ökat förståelsen för RCD405. Därmed kan vi nu, på bästa sätt, fortsätta den framgångsrika utvecklingen av projektet. Då vi har bekräftat dess goda formuleringsegenskaper samt dess säkerhet och unika effekter gäller det nu att knyta ihop säcken och optimera den fortsatta utvecklingen. Med tanke på den spännande fasen, på randen till klinik, där vi just nu befinner oss, är det med ett visst vemod jag lämnar bolaget, dock med övertygelsen om att det är i goda händer. Att vi har en helt unik substans med lovande prekliniska resultat råder inget tvivel om och jag kommer fortsatt följa bolaget, men nu på lite distans.

Mia Lundblad, VD
Arcede Pharma AB

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. 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 togs i anspråk. Vad gäller teckningsoptionerna i januari 2024 så nyttjades 50 887 948 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande cirka 45,35 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO 1, för teckning av 50 887 948 aktier till en teckningskurs om 0,09 SEK per aktie.

Genom Företrädesemissionen tillfördes Arcede en initial emissionslikvid om cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader och genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO 1 tillfördes Arcede ytterligare cirka 4,6 MSEK före emissionskostnader.



Genom Företrädesemissionen ökade antalet aktier i Arcede med 105 090 613 aktier, från 5 846 322 aktier till 110 936 935 aktier och aktiekapitalet ökade med 8 987 758 SEK, från 500 000 SEK till 9 487 758 SEK.

Genom nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 1 i januari 2024 ökar antalet aktier i Arcede med 50 887 948 aktier, från 118 070 266 aktier till totalt 168 958 214 aktier. Aktiekapitalet ökade med cirka 4 352 135 SEK, från cirka 10 097 828 SEK till cirka 14 449 963 SEK.

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.

FINANSIERING

Med hjälp av den nyss avslutade teckningsoptionen bedöms bolaget kunna avsluta pågående studier samt fortsätta planeringen inför det kliniska programmet under det första halvåret 2024. Dock kommer ytterligare finansiering att behövas för att påbörja de aktiviteter som krävs för att inleda det kliniska programmet, vilket kan innefatta såväl nyemissioner som bidragsfinansiering, eller kombinationer av de två.

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.

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. VD rapporterar löpande till styrelsen och har dessutom tät kontakt med styrelseordföranden.



AKTIVA PROJEKT

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 in 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.

VILANDE PROJEKT

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.

NEDSKRIVNING AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

I det fjärde kvartalet har en genomgripande utvärdering gjorts av bolagets immateriella tillgångar. Dessa tillgångar utgörs kortfattat dels av utgifter som aktiverats under tiden verksamheten inrymdes i Respiratorius AB (fram t.o.m. 2022-04-30), dels av utgifter som uppkommit i Arcede Pharma AB. Det är bolagets uppfattning att de utgifter som aktiverades under tiden före bildandet av Arcede Pharma inte längre kan anses ha kommersiell bärkraft. Däremot anses utgifterna som aktiverats efter bildandet av Arcede Pharma bidra till den fortsatta utvecklingen av produkten genom att ytterligare närma sig den kliniska fasen.

Som en konsekvens av ovanstående har samtliga immateriella tillgångar som aktiverats fram t.o.m. 2022-04-30 skrivits ned, totalt 20 797 KSEK, varav 19 197 KSEK avser utgifter för



FoU och 1 600 KSEK avser patent. Utgående balans uppgår därefter till 20 537 KSEK, varav 19 804 KSEK avser FoU och 734 KSEK patent.

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).

I september genomfördes en emission av units vilket medförde en ökning av antalet aktier med 112 223 944, från 5 846 322 till 118 070 266 aktier. Genom nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 1 ökade antalet aktier i Arcede med 50 887 948 aktier, från 118 070 266 aktier till totalt 168 958 214 aktier. Aktiekapitalet ökar med cirka 4 352 135 SEK, från cirka 10 097 828 SEK till cirka 14 449 963 SEK. För befintliga aktieägare som inte nyttjat några teckningsoptioner av serie TO 1 uppgår utspädningen till cirka 30,1 procent baserat på antalet aktier efter utnyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO1.

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 RAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Bokslutsrapporten 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 bokslutsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KALENDARIUM 2024

- Bokslutskommuniké 2023: 12 februari 2024
- Publicering av årsredovisning: 25 april 2024
- Årsstämma: 16 maj 2024
- Kvartalsrapport 1, 2024: 16 maj 2024
- Kvartalsrapport 2, 2024: 28 augusti 2024
- Kvartalsrapport 3, 2024: 25 november 2024



VINSTDISPOSITION

Beslut om vinstdisposition har inte tagits vid denna rapports publicering.

AVLÄMNANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för 2023 inklusive kvartalsrapporten för perioden 1 oktober - 31 december 2023 ger en rättvisande översikt av Arcede Pharma AB:s verksamhet.

Lund, 12 februari 2024

Arcede Pharma (publ)

Styrelsen och verkställande direktören

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Erik Magnusson, tf VD

Arcede Pharma (publ)

Telefon: 0708 565245

E-post: erik.magnusson@arcedepharma.com

RESULTATRÄKNING

(KSEK)	2023-10-01	2023-01-01	2022-05-01	2022-11-01
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
	3 mån	12 mån	8 mån	2 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	973	15 042	6 106	1 469
Övriga rörelseintäkter	684	1 373	97	44
Bruttoresultat	1 656	16 415	6 203	1 513
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 732	-17 820	-6 116	-1 469
Administrativa kostnader	-1 602	-6 047	-3 292	-831
Övriga kostnader	0	0	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 677	-7 452	-3 205	-787
Av- och nedskrivningar	-21 573	-23 903	-1 664	-416
Rörelseresultat efter avskrivningar	-24 251	-31 354	-4 869	-1 203
Resultat från finansiella investeringar	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-24 251	-31 354	-4 869	-1 203
Skatt	0	0	0	0
Årets resultat	-24 251	-31 354	-4 869	-1 203
Genomsnittligt antal aktier	118 070 266	37 207 534	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)	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	20 538	29 398	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	20 538	29 398	0
Summa omsättningstillgångar	4 349	17 591	73
Summa tillgångar	24 886	46 989	73
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Summa eget kapital	21 181	44 677	66
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	3 706	2 312	7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 886	46 989	73

KASSAFLÖDESANALYS⁵

(KSEK)	2023-10-01	2023-01-01	2022-05-01	2022-11-01
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
	3 mån	12 mån	8 mån	2 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-2 677	-7 451	-3 205	-787
Förändring i rörelsekapital	-3 142	1 683	1 475	1 035
Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital	-5 819	-5 768	-1 730	248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-973	-15 042	-6 105	-1 469
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	7 858	0	0
Periodens kassaflöde	-6 792	-12 952	-7 835	-1 221
Kassa / bank vid periodens början	10 539	16 699	24 534	17 920
Kassa / bank vid periodens slut	3 747	3 747	16 699	16 699

(KSEK)	Aktiekapital	Ej reg aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	10 098	0	0	38 986	-3 653
Omföring av resultat				1 575	-1 575
Fond för utvecklingskostnader			19 804	-19 804	
Registrerad nyemission	0	0			
Periodens resultat					-24 251
Belopp vid periodens utgång	10 098	0	19 804	20 757	-29 478

⁵ Motsvarande period för 2022, d.v.s. 2022-01-01 till 2022-12-31 är ej tillgänglig då räkenskapsåret 2022 var ett förkortat räkenskapsår som omfattade perioden 2022-05-01 till 2022-12-31.