

## Egetis Therapeutics presenterar rapporten för det fjärde kvartalet och bokslutskommunikén för 2020

### Oktober-december

- Nettoomsättningen uppgick till 5,3 (17,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -75,4 (-23,0) MSEK
- Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 287,9 (255,1) MSEK
- Kassaflöde uppgick till 129,8 (-29,1) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till -0,7 (-0,4) SEK

### Väsentliga händelser under oktober-december

- Egetis Therapeutics förvärvade alla aktier i Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTT) den 3 november 2020. Köpeskillingen för aktierna i RTT består av en kontant köpeskillning om 60 MSEK som finansieras genom egen kassa, samt en aktiedel om 63 773 345 nyemitterade aktier i Egetis Therapeutics. De nya aktierna emitteras till en kurs av 5,25 kronor per aktie, det vill säga totalt 334 810 061,25 kronor. Mer detaljer av förvärvet framgår av not 7.
- Egetis Therapeutics slutförde en övertecknad företrädesemission med övertilldelningsoption uppgående till totalt 47 761 894 aktier och tillfördes 251 MSEK före emissionskostnader.
- Peder Walberg utsedd till ny styrelseledamot i bolaget vid extra bolagsstämma den 28 oktober 2020.
- Bolaget ändrade namn till Egetis Therapeutics AB vid extra bolagsstämma den 11 december 2020
- Den amerikanska läkemedelsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA) beviljade bolagets ansökan om s.k. Rare Pediatric Disease-status (RPD) för läkemedelskandidaten Emcitate för behandling av MCT8-brist.
- Den första patienten doserades i den registreringsgrundande studien (fas IIb/III) på barn med läkemedelskandidaten Emcitate.
- Designen av den registreringsgrundande fas IIb/III-studien med Aladote finaliserades efter genomförda interaktioner med FDA, European Medicines Agency (EMA) och Medicines & Healthcare products Regulatory Agency (MHRA) i Storbritannien.
- Bolaget meddelade i december att PledOx inte nådde effektmålet i det i förtid avslutade fas III-programmet POLAR

### Januari - december

- Nettoomsättningen uppgick till 40,7 (82,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -179,1 (-61,4) MSEK
- Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 287,9 (255,1) MSEK
- Kassaflöde uppgick till 34,2 (24,1) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till -2,7 (-1,2) SEK

### Väsentliga händelser under perioden januari - december

- Egetis Therapeutics förvärvade alla aktier i RTT, se not 7.
- Egetis Therapeutics slutförde en emission uppgående till 47 761 894 aktier och tillfördes 251 MSEK före emissionskostnader.
- Namnändring av bolaget till Egetis Therapeutics AB (publ.).

#### Emcitate®

- Emcitate beviljas Rare Pediatric Disease (RPD) status av US FDA för behandling av MCT8-brist.
- Den första patienten doserades i den registreringsgrundande studien (fas IIb/III) på barn med läkemedelskandidaten Emcitate.

#### Aladote®

- Designen av den registreringsgrundande fas IIb/III-studien med Aladote, som ska ligga till grund för ansökan om marknadsgodkännande i både USA och EU, är finaliserad efter genomförda interaktioner med FDA, EMA och MHRA.

#### PledOx®

- Under Q2 avbröt bolaget fas III-programmet POLAR i förtid efter rekommendation från Drug Safety Monitoring Board (DSMB). Beslutet följde det clinical hold som utfärdades av US FDA och franska läkemedelsmyndigheten (ANSM) tidigare under året.
- Bolaget meddelade i december att PledOx inte nådde effektmålet i det i förtid avslutade fas III-programmet POLAR.

# EGETIS THERAPEUTICS

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolagets Chief Medical Officer (CMO) beslutade att lämna bolaget för andra karriärmöjligheter.
- Bolaget meddelade att dess läkemedelskandidat Aladote ska presenteras som en ny potentiell behandling av paracetamolförgiftning vid överdosering på två vetenskapliga konferenser under mars och april.

- Bolaget utsåg Kristina Sjöblom Nygren, MD, till ny CMO, med start från den 1 maj, och kommer att ingå i bolagets ledningsgrupp. Kristina har bred erfarenhet och medicinsk expertis inom området sällsynta sjukdomar.

## Finansiell översikt

### Nyckeltal

	2020	2019	2020	2019
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning, TSEK	5 289	17 052	40 662	82 562
Periodens resultat, TSEK	-75 410	-23 006	-179 120	-61 422
Periodens Kassaflöde, TSEK	129 798	-29 083	34 223	24 079
Likvida medel, TSEK	287 850	255 101	287 850	255 101
Soliditet, %	70%	91%	70%	91%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Genomsnittligt antal anställda	9	9	9	9

## Om Egetis Therapeutics

Egetis Therapeutics är ett innovativt, unikt och integrerat läkemedelsutvecklingsbolag, fokuserat på projekt i sen klinisk utvecklingsfas inom sällsynta sjukdomar för behandling av allvarliga och sällsynta sjukdomar med betydande medicinska behov. Emcitate är en läkemedelskandidat som utvecklas som den potentiellt första behandlingen för patienter med MCT8-brist, en sällsynt sjukdom med ett stort medicinskt behov och ingen tillgänglig behandling. En klinisk fas IIb-studie har genomförts med signifikanta och kliniskt relevanta behandlingsresultat. En registreringsgrundande studie (fas IIb/III) startades i december 2020 då första patient doserades och interimresultat förväntas under 2022. Emcitate har sällsynta sjukdoms-status i USA och Europa och beviljades Rare Pediatric Disease-status i USA i november 2020. Aladote är en "first-in-class" läkemedelskandidat som utvecklas för att reducera

akuta leverskador till följd av paracetamolförgiftning. En proof of principle-studie har framgångsrikt avslutats och utformningen av en registreringsgrundade fas II/III-studie med syfte att ansöka om marknads godkännande i USA och EU har finaliserats efter diskussioner med läkemedelsmyndigheterna FDA, EMA och MHRA. Aladote har beviljats sällsynta sjukdoms-status i USA. Resultat från det i förtid avslutade POLAR programmet som meddelades i december 2020 visade att PledOx inte uppfyllde effektmålet. Baserat på ytterligare utvärdering av resultaten från POLAR studierna kommer de kommande strategiska stegen för PledOx att bestämmas tillsammans med vår partner Solasia.

Egetis Therapeutics (STO: EGTX) är noterad på Nasdaq Stockholms huvudlista. För mer information, se <http://www.egetis.com>.

## VD har ordet

När vi nu lägger 2020 bakom oss kan vi se tillbaka på ett händelserikt år där den vitt spridda Covid-19-pandemin hade en djup och bestående inverkan på oss alla. Det var också ett år då PledPharma genom förvärvet av Rare Thyroid Therapeutics (RTT) skapade Egetis Therapeutics – vårt nya fokuserade sÄrläkemedelsföretag med två viktiga tillgångar - Emcitate och Aladote - i en senfas utveckling. Förvärvet slutfördes i början av november och namnbytet blev officiellt i december.

Förvärvet av RTT, med fokus på sällsynta rubbningar i sköldkörtelhormonsignalering, representerar ett viktigt steg i att bygga ett företag med ett strategiskt fokus på det attraktiva sÄrläkemedels segmentet. Teamen från RTT och Pledpharma, med kompletterande erfarenhet inom sÄrläkemedel, utveckling i sen klinisk fas och kommersialisering, lägger grunden för Egetis framgång som ett långsiktigt sÄrläkemedelsföretag dedikerat för utveckling och kommersialisering av läkemedel mot sällsynta sjukdomar. Vårt mål är att erbjuda läkemedel till patienter med allvarliga och sällsynta sjukdomar som saknar adekvat medicinsk behandling och på så sätt skapa värde för patienter, samhälle och aktieägare.

Både Emcitate och Aladote har en tydlig väg mot att erhålla marknadsgodkännande i EU och USA om ungefär tre år. Som en del av den nya strategiska inriktningen har Egetis för avsikt att etablera en nischad marknadsorganisation för att lansera våra spännande tillgångar och skapa ett fotfäste på den attraktiva sÄrläkemedelsmarknaden. Som ett första steg in denna viktiga etableringsprocess utsåg vi en Vice President Commercial Operations i november.

## Första patienten doserad i fas IIb/III-studien med Emcitate

Emcitate utvecklas för behandling av MCT8-brist som är en ovanlig, medfödd störning i kroppens transportsystem för sköldkörtelhormon som ger allvarliga konsekvenser och där det idag inte finns någon behandling. Omkring 1 av 70 000 män drabbas. En fas IIb-studie har avslutats framgångsrikt under 2018.

Den första patienten i den registreringsgrundande fas IIb/III-studien doserades i december. Det är en internationell, öppen, multicenterstudie på barn under 30 månader med MCT8-brist som utförs i både Europa och Nordamerika. Interimresultat planeras att vara tillgängliga under 2022 och förväntas att bana väg för myndighetsgodkännanden och kommersiell lansering.

Emcitate har sÄrläkemedelsstatus (*Orphan Drug Designation*, ODD) i både EU och USA. Dessutom beviljades Emcitate i november s k *Rare Pediatric Disease*-status (RPD), av FDA. I samband med marknadsgodkännande (NDA) kan sponsorer som har en RPD, och som uppfyller uppsatta kriterier, ansöka om en s k *US Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher* (PRV), som tillåter snabbare FDA-granskning av en annan läkemedelskandidat, oavsett indikation, och därigenom förkorta tiden till lansering i USA. *Vouchern* kan också säljas eller överföras till en annan sponsor.

## Studiedesignen av den registreringsgrundande studien med Aladote har finaliserats

I oktober meddelade vi att studiedesignen för den registreringsgrundande fas IIb/III-studien med Aladote hade finaliserats efter värdefulla interaktioner under Q3 2020 med FDA, EMA och MHRA. Förberedelserna för den planerade fas IIb/III-studien pågår i USA, Storbritannien och EU tillsammans med den CRO som valts ut för att genomföra studien. På grund av den pågående Covid-19-pandemin är det mycket svårt att starta en klinisk studie som utförs på akut-/intensivvårdskliniker. Beroende på hur situationen utvecklas förväntar vi oss därför att studiestart sannolikt sker under H2 2021.

Vi fortsätter vara fokuserade på den fortsatta utvecklingen av Aladote som har potential att bli det första godkända läkemedlet för patienter med ökad risk för leverskada efter att ha överdoserat paracetamol och för vilka standardbehandlingen NAC inte är tillräckligt effektivt. Aladote har beviljats ODD i USA och en motsvarande ansökan i EU beräknas att lämnas in till EMA under Q1 2021.

# EGETIS THERAPEUTICS

## PledOx POLAR-programmet

Fas III-programmet POLAR med läkemedelskandidaten PledOx stoppades i förtid under Q2 2020. I december meddelade vi tillsammans med vår japanska partner Solasia Pharma att PledOx inte nådde effektmålet i POLAR-programmet. Baserat på ytterligare utvärdering av resultaten kommer nästkommande strategiska steg för PledOx att fattas tillsammans med Solasia.

## Kassaposition

Den i november framgångsrikt slutförda och övertecknade företrädesemissionen genererade intäkter på 251 MSEK före emissionskostnader och stärkte den institutionella investerarbasen via en utnyttjad övertilldelningsoption till Fjärde AP-fonden, NYIP (Nyenburgh Holding BV) och Nordic Cross.

För den fortsatta utvecklingen av vår kliniska portfölj redovisade vi en kassaposition på cirka 288 MSEK per den 31 december 2020. Dessa medel är tänkta att finansiera utvecklingen av Emcitate och Aladote mot marknadsgodkännande.

## Framåtblick

Vårt fokus på de kliniska utvecklingsprogrammen och möjligheten att erbjuda behandlingsalternativ för patienter som lider av sällsynta och allvarliga sjukdomar ligger fast när vi bygger framtiden för vårt spännande bolag Egetis inriktat på sällläkemedelssegmentet och sällsynta sjukdomar. Vi fortsätter att noggrant följa effekterna av Covid-19-pandemin och vidta alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att personal, medarbetare och deltagare i studierna är trygga och friska, samtidigt som vi driver våra kliniska studier framåt med hög kvalitet på data.

Efter en smidig övergång till det nya företaget, Egetis Therapeutics, är vi nu väl positionerade för att leverera våra projekt Emcitate och Aladote och de kliniska studierna. Nyligen meddelade vi att Kristina Sjöblom Nygren, MD, har utsetts till Chief Medical Officer (CMO). Rekryteringen breddar sällläkemedelserfarenheten och expertisen även till den medicinska enheten, vilket ytterligare stärker företagets inriktning och strategiska fokus på detta segment. Jag ser fram emot att informera er kring de kliniska studierna och den framtida utvecklingen av Egetis Therapeutics.

Nicklas Westerholm, vd

Egetis Therapeutics AB (publ), Stockholm

## R&D Pipeline Projekt



## Projektuppdateringar

### Emcitate

#### Utvecklingen under kvartalet

Emcitate beviljas Rare Pediatric Disease status av US FDA för behandling av MCT8-brist. Den första patienten har doserats i den registreringsgrundande

studien (fas IIb/III) på barn med läkemedelskandidaten Emcitate.

#### Händelser efter periodens utgång

Inga händelser att rapportera.

#### Om Emcitate

Emcitate är Egetis Therapeutics ledande läkemedelskandidat i klinisk utvecklingsfas. Den adresserar MCT8-brist, en ovanlig sjukdom som drabbar 1 av 70 000 män med betydande medicinskt behov där det idag inte finns någon behandling.

Sköldkörtelhormoner är essentiella för utveckling och kontroll av metabolismen i de flesta typer av vävnader, vilket kräver transport över cellmembran. En av nyckeltransportörerna av sköldkörtelhormon i kroppen över cellmembran är MCT8 (monokarboxylattransportör 8). Mutationer i genen för MCT8, som sitter på X-kromosomen, leder till MCT8-brist, även kallat Allan Herndon Dudley Syndrome (AHDS), vilket enbart drabbar män.

MCT8 brist leder till problem med transport av sköldkörtelhormon till olika typer av celler inklusive hjärnan och dess nervceller samt sköldkörtelhormonrubbingar.

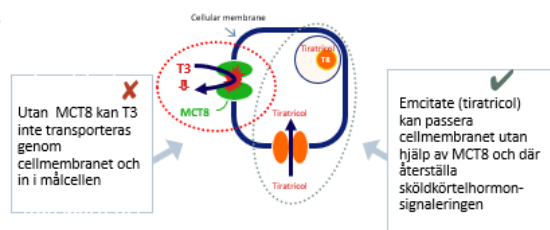
Avsaknad av sköldkörtelhormon i det centrala nervsystemet leder till kraftigt påverkad neurokognitiv utveckling och funktionsnedsättning. De ökade nivåerna av cirkulerande sköldkörtelhormon är skadligt för andra organ som hjärta, muskler, lever och njurar vilket leder till kraftigt nedsatt kroppsvikt, kardiovaskulär påverkan, sömnbrist och muskelbrist.

De flesta patienter med MCT8-brist uppnår inte basala motoriska färdigheter såsom att hålla sitt eget huvud eller sitta. I dagsläget finns inget godkänt läkemedlet för MCT8-brist.

Emcitate beviljades sällskapsläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation, ODD) av EMA, 2017 och av FDA, 2019.

I november 2020 beviljades Emcitate sällskaps Rare Pediatric Disease-status (RPD) av FDA. I samband med marknadsgodkännande kan sponsorer som har en RPD, och som uppfyller kraven, ansöka om en sällskaps US Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV), som kan användas för att få en snabbare FDA-granskning av en ansökan för marknadsgodkännande för en annan läkemedelskandidat inom vilken indikation som helst, vilket förkortar tiden till lansering i USA. En PRV kan också säljas eller överföras till en annan sponsor.

En klinisk fas IIb-studie i patienter med MCT8-brist genomfördes med signifikanta och kliniskt relevanta effekter. En registreringsgrundande fas IIb / III-studie initierades under Q4 2020 med första patient doserad. Rekrutering av patienter förväntas vara klart under fjärde kvartalet 2021. Interimsresultat efter 12 månaders behandling planeras vara tillgängliga under H2 2022 och förväntas ligga till grund för marknadsgodkännande i både EU och US under 2023/2024.



## Aladote

### Utvecklingen under kvartalet

Designen av den registreringsgrundande fas IIb/III-studien med Aladote är finaliserad efter genomförda interaktioner med FDA, EMA och MHRA. Aktiviteter för att starta den planerade fas IIb/III studien, inriktad på patienter med förhöjd risk för leverskador efter paracetamolförgiftning, har initierats in US, UK och EU tillsammans med den kontraktstleverantör som valts ut för att driva utföra studien.

### Händelser efter periodens utgång

Bolaget meddelande att Aladote kommer presenteras som en potentiell ny behandling av paracetamolförgiftning vid två kommande vetenskapliga konferenser, Society of Toxicologys årsmöte (SOT) den 16 mars under rubriken *Novel Emerging Treatments for Acetaminophen Toxicity* och vid American College of Medical Toxicologys den 14 april under rubriken *Antidote Updates*.

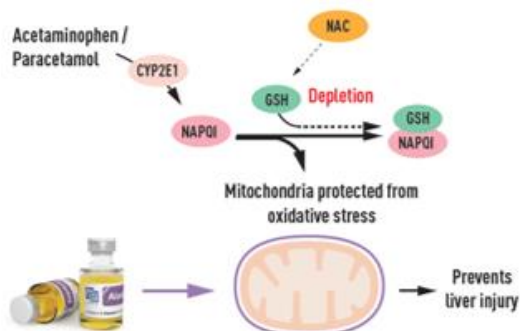
### Om Aladote

Aladote är en "first-in-class" läkemedelskandidat som utvecklas för att förebygga akuta leverskador till följd av paracetamolförgiftning. Aladote har i relevanta prekliniska studier visat god effekt även i det tidsfönster där behandling med N-acetylcystein (NAC) inte längre fungerar tillfredsställande (>8 timmar). En proof of principle studie i patienter med paracetamolförgiftning för att förebygga akuta leverskador har framgångsrikt slutförts. Studieresultaten visade att Aladote är säkert och tolerabelt när det ges tillsammans med NAC. Resultaten indikerar också att Aladote kan minska akuta leverskador i den aktuella patientpopulationen. Aladote har beviljats sär-läkemedelsstatus (Orphan Drug Designation, ODD) i USA och är berättigad till en ODD i EU, för vilken en ansökan är under bearbetning.

Paracetamol är ett av det mest använda läkemedlet i världen vid behandling av feber och smärttillstånd, men samtidigt ett av de läkemedel som oftast överdoseras – avsiktligt eller oavsiktligt. Överdoser av paracetamol är ett av de vanligaste tillvägagångssätten vid självmordsförsök. När alltför

stora mängder paracetamol bryts ner i levern, bildas den skadliga metaboliten NAPQI, som kan orsaka akut leverskada. Den befintliga behandlingen vid överdosering (NAC) är som effektivast om den ges inom åtta timmar efter intag av paracetamol. För patienter som anländer till sjukhus senare än så finns idag inget välfungerande behandlingsalternativ.

Fas IIb/III-studien riktar sig till patienter med förhöjd risk för leverskada som anländer sent till sjukhus, mer än 8 timmar efter en överdos av paracetamol, för vilka den nuvarande tillgängliga behandlingen, NAC, inte är effektiv. Den totala planerade studiestorleken är 225 patienter, vilka kommer inkluderas i studien i USA, Storbritannien och i minst ett EU-land. Studien består av två delar med en interim-avläsning som inkluderar en futilitetssanalys och dosval där den mest effektiva dosen kommer att fortsätta utvärderas i den andra delen av studien. Ansökan om marknadsgodkännande för försäljning i USA, EU och Storbritannien planeras efter avslutad studie.



## PledOx

### Utvecklingen under kvartalet

Den 15:e december meddelades att PledOx inte nådde effektmålet i det i förtid avslutade fas III programmet POLAR. Baserat på ytterligare utvärdering av resultaten från POLAR studierna kommer de

kommande strategiska stegen för PledOx att bestämmas tillsammans med Solasia.

### Händelser efter periodens utgång

Inga händelser finns att rapportera

---

### Om PledOx

PledOx är en "first-in-class" läkemedelskandidat som efterliknar kroppens eget enzymförsvar mot mitokondriell dysfunktion och som utvecklas för att kunna erbjuda patienter med tjock- och ändtarmscancer skydd mot de perifera nervskador som ofta uppkommer i samband med cellgiftsbehandling. Det globala fas III-programmet för PledOx består av två dubbelblinda, randomiserade, placebo-kontrollerade studier, POLAR-M och POLAR-A. POLAR-M var designad att inkludera 420 patienter som genomgår cellgiftsbehandling mot metastaserad tjock- och ändtarmscancer och genomfördes i Europa, Asien och USA. I studien jämfördes PledOx i doserna 2 µmol/kg respektive 5 µmol/kg med placebo. POLAR-A

var designad att inkludera 280 patienter som genomgår adjuvant cellgiftsbehandling mot tjock- och ändtarmscancer och genomfördes i Europa och Asien. I studien jämfördes PledOx i dosen 5 µmol/kg med placebo. Den amerikanska Food and Drug Administration (FDA) och den franska läkemedelsmyndigheten (ANSM) utfärdade i det första kvartalet 2020 ett *clinical hold* i USA och Frankrike, respektive, för fas III-studierna i POLAR programmet. Pledpharma stoppade behandlingen av patienter i POLAR-programmet i förtid under Q2 2020 och avslutade datainsamlingen i Q3 2020. Programmet slutfördes i december 2020 när bolaget meddelade att effektmålet inte uppfylldes.

## Finansiell information

### Bokslutskommuniké, januari - december 2020

#### Omsättning och resultat

##### Intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 5 289 (17 052) TSEK för kvartalet och 40 662 (82 562) TSEK under perioden. Intäkterna för både kvartalet och perioden 2020 och 2019 bestod av vidarefakturering av kostnader för PledOx till Solasia Pharma K.K (Solasia). Under motsvarande kvartal, 2019, erhöles en betalning från Solasia i samband med signering av licensavtal för PledOx på 9,2 MSEK. Under motsvarande period 2019 erhöles dessutom milstolpebetalningar från Solasia på 48,6 MSEK. Övriga rörelseintäkter för kvartalet uppgick till 399 (0) och för perioden 0 (0).

##### Kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 78 684 (37 462) TSEK för kvartalet och 219 057 (149 243) TSEK för perioden. Projektkostnaderna uppgick till 65 858 (26 266) TSEK för kvartalet och 183 276 (112 240) TSEK för perioden. Ökningen i kvartalet och i perioden 2020 jämfört med 2019 utgörs av projektkostnader avseende Emcitate med 13 854 (0) samt nedstängning av POLAR-programmet med PledOx som uppgick till 48 012 (23 435) TSEK för kvartalet och 153 692 (106 148) TSEK för perioden.

Personalkostnader uppgick till 6 188 (7 569) TSEK för kvartalet och 22 151 (23 386) TSEK för perioden.

Övriga externa kostnader uppgick till 4 506 (3 159) TSEK för kvartalet och 11 097 (13 334) SEK för perioden. Ökningen under kvartalet härrör från förvärvskostnader av RTT. Minskningen för perioden jämfört med motsvarande period föregående år beror på kostnader med listbytet av bolagets aktier till Nasdaqs huvudlista under 2019. Avskrivningarna uppgick till 237 (54) TSEK för kvartalet och 395 (210) TSEK för perioden. 183 TSEK av avskrivningarna under kvartalet härrör till avskrivningar på licenser i det förvärvade bolaget RTT. Resterande avskrivningar härrör från nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16. Övriga rörelsekostnader för uppgick till 0 (-415) TSEK för kvartalet och -243 (-74) TSEK för perioden. Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader härrör från valutakursdifferenser.

##### Resultat

Rörelseresultatet uppgick till -73 395 (-20 409) TSEK för kvartalet och -178 395 (-66 681) TSEK för perioden. Finansiella poster uppgick till -2 015 (-2 597) för kvartalet och -725 (5 259) TSEK för perioden. Resultatet från finansiella poster härrör i huvudsak från orealiserade valutakursdifferenser som uppkommer när koncernens valutakonton värderas till balansdagskurs. Resultat efter finansiella poster uppgick till -75 410 (-23 006) TSEK för kvartalet och -179 120 (-61 422) TSEK för perioden. Ingen skatt redovisades för perioderna. Resultat per aktie uppgick till -0,7 (-0,4) SEK för kvartalet och -2,7 (-1,2) SEK för perioden, både före och efter utspädning.

#### Finansiell ställning

##### Likvida medel

Per den 31 december 2020 uppgick likvida medel till 287 850 (255 101) TSEK.

##### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -39 224 (-29 029) TSEK för kvartalet och -134 639 (-62 641) TSEK för perioden. Kvartalets kassaflöde uppgick till 129 798 (-29 083) TSEK och 34 223 (24 079) TSEK för perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten är drivet av kostnader för de kliniska studierna. Under 2020 and 2019 erhöles positiva kassaflöden från Solasia avseende vidarefakturering av kostnader för PledOx. Under 2019 erhöles även positiva kassaflöden från Solasia avseende betalning för signering av licensavtal med 9,2 MSEK och erhållen milstolpebetalning med 48,6 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -59 543 (0) TSEK under perioden och kvartalet och härrör i huvudsak från förvärvet av RTT. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 228 565 (-54) TSEK för kvartalet och 228 405 (86 720) TSEK och härrör i huvudsak från netto av nyemission 228 620 (86 935) TSEK.



## **Eget kapital och soliditet**

Eget kapital uppgick per den 31 december 2020 till 629 627 (244 876) TSEK. Eget kapital per genomsnittligt antal aktier uppgick för kvartalet till 5,8 (4,6) och för perioden till 9,3 (4,6) SEK. Bolagets soliditet var 70 (91) %.

## **Skulder och fordringar**

Långfristiga skulder uppgick per den 31 december 2020 till 194 198 (117) TSEK. Skulder som härrör från förvärvet av RTT är uppskjuten skatt på 119 847 TSEK och övriga långfristiga skulder med 70 761 (0) TSEK. Långfristiga leasingkulder som härrör från IFRS 16 uppgick till 3 526 (117) TSEK och långfristiga skulder som härrör till IFRS 2 uppgick till 110 (0) TSEK. Kortfristiga leasingkulder som härrör från IFRS 16 uppgick till 1 141 (1), kortfristiga skulder som härrör till förvärvet av RTT uppgick till 7 500 (0) TSEK övriga kortfristiga skulder uppgick till 61 501 (25 080) TSEK. Kundfordringar uppgick till 3 883 (5 200) TSEK, anläggningstillgångar 594 097 (123) TSEK.

## **Investeringar, materiella och immateriella anläggningstillgångar**

I samband med förvärvet av RTT har 581 784 TSEK av förvärvsvärdet klassificerats som en immateriell anläggningstillgång avseende forsknings och utvecklingskostnader och 7 571 TSEK avser licenser.

## **Aktier**

Antalet aktier i bolaget uppgick per den 31 december 2020 till 165 068 560 (53 533 321). Antalet aktier har ökat under 2020 med 111 535 239 som ett resultat av apportemission uppgående till 63 773 345 aktier och nyemission med 47 761 894 aktier. Egetis Therapeutics aktie är noterad på huvudlistan på Nasdaq Stockholm.

## **Optionsprogram**

### **Personaloptionsprogram 2020/2024.**

Årsstämman 2020 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i PledPharma om 3 000 000 personaloptioner. Villkor och redovisning av personaloptionerna finns beskrivet i not 1 under avsnittet IFRS 2 aktierelaterade ersättningar.

För att säkerställa leverans av personaloptionerna och framtida beräknade sociala avgifter i samband med inlösen av optionerna har Egetis Therapeutics dotterbolag PledPharma I AB tecknat 3 942 600 teckningsoptioner, varav 3 000 000 av

teckningsoptionerna har tilldelats anställda under april 2020.

## **Upplysningar avseende tidigare tecknade optionsprogram.**

### **Teckningsoptionsprogram 2018/2021.**

Årsstämman 2018 beslutade om ett optionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 779 500 teckningsoptioner där varje teckningsoption medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 26 kronor per aktie. 779 500 optioner har tecknats av anställda, VD innehar 193 703 av teckningsoptionerna i optionsprogrammet för 2018/2021.

Vid fullt utnyttjande av samtliga optioner skulle bolagets aktier öka med 4 772 100 till 169 790 660. Genomsnittskursen för stamaktier understeg lösenkursen för samtliga optioner under perioden varför ingen utspädningseffekt har redovisats.

### **Medarbetare**

Antal medarbetare uppgick per den 31 december 2020 till 10 (9) personer, 4 kvinnor och 6 män.

### **Moderbolaget**

Moderbolagets intäkter för kvartalet uppgick till 3 847 (17 052) TSEK och 39 267 (82 562) TSEK för perioden. Kostnaderna uppgick under kvartalet till 62 051 (37 463) TSEK och 201 670 (149 252) TSEK för perioden.

Moderbolagets resultat för kvartalet uppgick till -60 219 (-23 006) TSEK och -163 125 (-61 427) för perioden. Förändringar i moderbolagetsutveckling motsvarar i huvudsak koncernens förändringar.

Finansiella anläggningstillgångar uppgår till 490 172 (50) KSEK. Ökningen med 490 122 KSEK är anskaffningsvärde för aktier i RTT. Övriga långfristiga skulder uppgår till 63 325 (0) KSEK och härrör från förvärvet av RTT.

## Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
<b>Intäkter</b>				
Försäljningsintäkter	4 890	17 052	40 662	82 562
Övriga rörelseintäkter	399	-	-	-
	<b>5 289</b>	<b>17 052</b>	<b>40 662</b>	<b>82 562</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Kostnad för sålda varor	-1 895	-	-1 895	-
Projektkostnader	-65 858	-26 266	-183 276	-112 240
Övriga externa kostnader	-4 506	-3 159	-11 097	-13 334
Personalkostnader	-6 188	-7 569	-22 151	-23 386
Av- och nedskrivningar	-237	-54	-395	-210
Övriga rörelsekostnader	-	-415	-243	-74
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-73 395</b>	<b>-20 409</b>	<b>-178 395</b>	<b>-66 681</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	33	46	163	5 266
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 048	-2 643	-888	-7
Summa finansiella poster	-2 015	-2 597	-725	5 259
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-75 410</b>	<b>-23 006</b>	<b>-179 120</b>	<b>-61 422</b>
Skatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-75 410</b>	<b>-23 006</b>	<b>-179 120</b>	<b>-61 422</b>
<b>Rapport över totalresultat</b>				
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-75 410</b>	<b>-23 006</b>	<b>-179 120</b>	<b>-61 422</b>
<p>Periodens resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare</p>				
<b>Data per aktie</b>				
Antal aktier vid periodens slut	165 068 560	53 533 321	165 068 560	53 533 321
Genomsnittligt antal aktier under perioden	109 117 145	53 533 321	67 391 206	51 626 655
Resultat per aktie före utspädning	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Resultat per aktie efter utspädning	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier	5,8	4,6	9,3	4,6
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning	5,8	4,6	9,3	4,6

# EGETIS THERAPEUTICS

## Koncernens balansräkning

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	589 355	-
Materiella anläggningstillgångar	4 742	123
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>594 097</b>	<b>123</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	3 138	-
Kundfordringar	3 883	5 200
Övriga fordringar	2 960	1 704
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkte	2 039	7 945
	<b>12 020</b>	<b>14 849</b>
Kassa och bank	287 850	255 101
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>299 871</b>	<b>269 950</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>893 967</b>	<b>270 073</b>
<b>TSEK</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	8 688	2 818
Övrigt tillskjutet kapital	1 262 837	705 278
Reserver	448	-
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-642 346	-463 220
<b>Summa eget kapital</b>	<b>629 627</b>	<b>244 876</b>
Uppskjuten skatt	119 847	-
Övriga långfristiga skulder	74 351	117
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>194 198</b>	<b>117</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	15 611	11 207
Övriga skulder	14 542	1 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkte	39 988	12 546
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>70 141</b>	<b>25 081</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>893 967</b>	<b>270 073</b>

## Koncernens kassaflöde

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Resultat efter finansiella poster	-75 410	-23 006	-179 120	-61 422
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 808	2 618	2 430	-937
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-73 602</b>	<b>-20 388</b>	<b>-176 690</b>	<b>-62 358</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning i rörelsefordringar och varulager	6 073	-10 497	16 428	49
Ökning/minskning av rörelseskulder	28 306	1 856	25 624	-3 967
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>34 378</b>	<b>-8 640</b>	<b>42 051</b>	<b>3 636</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-39 224</b>	<b>-29 029</b>	<b>-134 639</b>	<b>-62 641</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	-59 520	-	-59 520	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-24	-	-24	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-59 543</b>	<b>-</b>	<b>-59 543</b>	<b>-</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nyemission/optionsemission	250 750	-	250 750	91 258
Emissionskostnader	-22 130	-	-22 130	-4 323
Leasingskulld amortering	-55	-54	-215	-216
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>228 565</b>	<b>-54</b>	<b>228 405</b>	<b>86 720</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>129 798</b>	<b>-29 083</b>	<b>34 223</b>	<b>24 079</b>
Likvida medel vid periodens början	159 424	286 748	255 101	229 876
Förändring likvida medel	129 798	-29 083	34 223	24 079
Kursdifferenser i likvida medel	-1 371	-2 564	-1 473	1 146
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>287 850</b>	<b>255 101</b>	<b>287 850</b>	<b>255 101</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat otalt eget kapital resultat inkl	
<b>Ingående eget kapital 20190101</b>	<b>2 561</b>	-	<b>618 598</b>	<b>-401 798</b>	<b>219 362</b>
Incitamentsprogram/Nyemission	256	-	91 002	-	91 258
Emissionskostnader	-	-	-4 323	-	-4 323
Totalresultat för perioden	-	-	-	-61 422	-61 422
<b>Utgående eget kapital 20191231</b>	<b>2 818</b>	-	<b>705 278</b>	<b>-463 220</b>	<b>244 876</b>

<b>Ingående eget kapital 20200101</b>	<b>2 818</b>	-	<b>705 278</b>	<b>-463 220</b>	<b>244 876</b>
Apportemission	3 356	-	331 454	-	334 810
Nyemission	2 514	-	248 236	-	250 750
Emissionskostnader	-	-	-22 130	-	-22 130
Incitamentsprogram	-	448	-	-	448
Totalresultat för perioden	-	-	-	-179 120	-179 120
<b>Utgående eget kapital 20201231</b>	<b>8 688</b>	<b>448</b>	<b>1 262 837</b>	<b>-642 346</b>	<b>629 627</b>

## Koncernens nyckeltal

Nyckeltalen nedan är användbara för dem som läser de finansiella rapporterna och ett komplement till andra avkastningsmått vid utvärdering av implementering av strategiska investeringar och koncernens förmåga att nå finansiella mål och åtaganden.

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Eget kapital	629 627	244 876	629 627	244 876
Soliditet, %	70%	91%	70%	91%
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Antal aktier vid periodens slut	165 068 560	53 533 321	165 068 560	53 533 321
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	165 068 560	53 533 321	165 068 560	53 533 321
Genomsnittligt antal aktier under perioden	109 117 145	53 533 321	67 391 206	51 626 655
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	109 117 145	53 533 321	67 391 206	51 626 655

### Data per aktie

Resultat per aktie	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Resultat per aktie efter utspädning	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,4	-0,5	-2,0	-1,2
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier	5,8	4,6	9,3	4,6
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning	5,8	4,6	9,3	4,6
Utdelning	-	-	-	-
Antal anställda (medelantal)	9	9	9	9

\* utspädningseffekten beaktas inte när resultatet är negativt

## Moderbolagets resultaträkning

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
<b>Intäkter</b>				
Försäljningsintäkter	3 163	17 052	38 935	82 562
Övriga rörelseintäkter	352	-	332	-
	<b>3 847</b>	<b>17 052</b>	<b>39 267</b>	<b>82 562</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Projektkostnader	-52 004	-26 266	-169 422	-112 240
Övriga externa kostnader	-3 857	-3 214	-9 806	-13 553
Personalkostnader	-6 190	-7 569	-22 152	-23 386
Av- och nedskrivningar	-1	-	-1	-
Övriga rörelsekostnader	-	-415	-290	-74
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-58 204</b>	<b>-20 410</b>	<b>-162 403</b>	<b>-66 690</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	33	46	163	5 266
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 048	-2 642	-885	-2
Summa finansiella poster	-2 015	-2 596	-722	5 264
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-60 219</b>	<b>-23 006</b>	<b>-163 125</b>	<b>-61 427</b>
Skatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-60 219</b>	<b>-23 006</b>	<b>-163 125</b>	<b>-61 427</b>
<b>Rapport över totalresultat</b>				
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-60 219</b>	<b>-23 006</b>	<b>-163 125</b>	<b>-61 427</b>

# EGETIS THERAPEUTICS

## Moderbolagets balansräkning

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Materiella anläggningstillgångar	23	-
Finansiella anläggningstillgångar	490 172	50
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>490 195</b>	<b>50</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	2 470	5 200
Övriga fordringar	2 266	1 704
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 135	7 945
	<b>5 871</b>	<b>14 849</b>
Kassa och bank	285 830	254 800
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>291 701</b>	<b>269 649</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>781 896</b>	<b>269 699</b>

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	8 688	2 818
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	1 262 837	705 277
Balanserat resultat	-463 028	-402 049
Periodens resultat	-163 125	-61 427
<b>Summa eget kapital</b>	<b>645 371</b>	<b>244 619</b>
Övriga långfristiga skulder	63 325	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>63 325</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till koncernföretag	19 209	-
Leverantörsskulder	10 755	11 207
Övriga skulder	5 840	1 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 396	12 546
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>73 199</b>	<b>25 081</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>781 896</b>	<b>269 699</b>

## Noter

### Not 1 – Redovisningsprinciper

Egetis Therapeutics tillämpar International Financial Standards (IFRS) som godkänts av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen och bör läsas tillsammans med koncernredovisningen för 2019. Delårsrapporten innehåller inte alla upplysningar som ska lämnas i en fullständig finansiell rapport. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är de samma som tillämpades i den senaste årsredovisningen för 2019. Inga nya standarder eller tolkningar tillämpas av koncernen under 2020. Samtliga belopp i delårsrapporten är, om inget annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Från den 1 maj 2020 tillämpar koncernen IFRS 2 avseende redovisning av personaloptionsprogram 2020/2024.

Från den 1 april 2019 tillämpar koncernen segmentrapportering där man identifierat två oberoende och fristående utvecklingsområden för calmangafodipir, PledOx och Aladote. I sambandet med förvärvet av RTT har segmentsrapporteringen utökats med utvecklingsområdet Emcitate. Den verkställande direktören allokerar bolagets resurser mellan dessa tre FoU-projekt.

### Moderbolaget

För Moderbolaget Egetis Therapeutics AB (Publ) är delårsrapporten upprättad enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Alla leasingkontrakt redovisas operationellt i moderbolaget. Moderbolaget redovisar förvärvskostnader som en del av anskaffningsvärdet på aktier i dotterföretag och inte i resultaträkningen.

### IFRS 2 aktierelaterade ersättningar

Årsstämman 2020 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 3 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 12,20 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2020/2024. Optionerna tilldelades under april 2020 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2023 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsföres fördelade på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Kostnaden beräknas med tillämpning av samma värderingsmodell som använts när optionerna ställdes ut. Avsättningen omvärderas vid varje rapporteringstillfälle utifrån en beräkning av de förväntade sociala avgifter som ska erläggas när instrumenten löses. Egetis Therapeutics har gett ut 942 600 teckningsoptioner till Egetis Therapeutics dotterbolag PledPharma I AB i syfte att säkra kostnaderna för de sociala avgifterna. Det totala antalet utgivna teckningsoptioner till PledPharma I AB avseende teckningsprogram 2020/2024 uppgår till 3 942 600, varav PledPharma I AB i sin tur har tilldelat 3 000 000 teckningsoptioner till de anställda i Egetis Therapeutics.

### Verksamhetsrelaterade risker

All affärsverksamhet medför risker. Risker kan vara rent företagsspecifika eller beroende av händelser i omvärlden och kan påverka en viss bransch eller marknad. Egetis Therapeutics är bland annat exponerat för följande operationella och finansiella risker.

Operationella risker: Läkemedelsutveckling, Produktion, Myndighetsprövning och Immateriella rättigheter.

Finansiella risker: Valuta, Likviditet, Marknad, Kredit och Ränterisk.

En mer detaljerad beskrivning av koncernens riskexponering finns i Egetis Therapeutics årsredovisning för 2019. Det finns inga större förändringar i koncernens riskexponering under 2020 jämfört med tidigare år.



## **COVID-19 risker**

Påverkan av coronavirusutbrottet för Egetis Therapeutics och dess verksamhet har hittills varit relativt begränsat. Egetis Therapeutics följer noga utvecklingen och värderar i vilken omfattning koncernens verksamhet kan komma att påverkas på kort och lång sikt. Egetis fortsätter att noggrant följa effekterna av Covid-19-pandemin och vidta alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att personal, medarbetare och deltagare i studierna är trygga och friska genom att genomföra våra studier med hög datakvalitet. På grund av Covid-19-pandemin är det svårt att starta en studie som utförs på akut-/intensivvårdskliniker. Andra risker som bolaget för närvarande har identifierat är patientrekrytering i den pågående Emcitate studien.

## **Not 2 – Övriga upplysningar**

Övriga upplysningar i enlighet med IAS 34.16A återfinns på sidorna före resultaträkningen och rapport över totalresultatet. Information om resultat, kassaflöde och finansiell ställning, se sidan 8. Händelser efter periodens utgång redovisas på sid 2.

## Not 3 – Finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde förutom skuld för villkorad köpeskilling. Skuld för villkorad köpeskilling är klassificerad som nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Den villkorade köpeskillingen är värderad utifrån det beräknade framtida diskonterade nettoförsäljningsvärdet av Emcitate. Diskonteringsräntan vid beräkningen uppgår till 10%.

TSEK	Långfristiga	Kortfristiga	Total
<b>Koncernen 31 december 2020</b>			
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE			
Kundfordringar	-	3 883	3 883
Likvida medel	-	287 850	287 850
<b>Total finansiella tillgångar</b>	-	<b>291 733</b>	<b>291 733</b>
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN			
Skuld för villkorad köpeskilling	58 216	-	58 216
<b>Total</b>	<b>58 216</b>	-	<b>58 216</b>
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE			
Leasingskulder	3 526	1 141	4 667
Leverantörsskulder	-	15 611	15 611
Uppskjuten köpeskilling	5 000	5 000	10 000
Övriga skulder	7 500	7 500	15 000
<b>Total</b>	<b>16 026</b>	<b>29 252</b>	<b>45 278</b>
<b>Total finansiella skulder</b>	<b>74 242</b>	<b>29 252</b>	<b>103 494</b>
<b>Koncernen 31 december 2019</b>			
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE			
Kundfordringar	-	5 200	5 200
Likvida medel	-	255 101	255 101
<b>Total finansiella tillgångar</b>	-	<b>260 301</b>	<b>260 301</b>
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE			
Leasingskulder	117	1	118
Leverantörsskulder	-	11 207	11 207
<b>Total</b>	<b>117</b>	<b>11 208</b>	<b>11 324</b>
<b>Total finansiella skulder</b>	<b>117</b>	<b>11 208</b>	<b>11 324</b>

## Not 4 – Transaktioner med närstående partner

Inga transaktioner med närstående finns att rapportera.

## Not 5 – Segmentrapportering

Koncernen har identifierat två oberoende och fristående utvecklingsområden för calmangafodipir. I samband med förvärvet av RTT har segmentsrapporteringen utökats med utvecklingsområdet Emcitate. Den högsta verkställande beslutsfattaren allokerares resurser mellan dessa tre projekt. 2019 rapporterade intäkter för PledOx härrör till milstolpebetalningar samt vidarefakturering av kostnader hänförliga till den asiatiska delen av POLAR-studierna. Intäkterna i 2020 för PledOx består av vidarefakturering av kostnader hänförliga till den asiatiska delen av POLAR-studierna. Nedan redovisas intäkter och kostnader hänförliga till PledOx, Aladote och Emcitate.

2020 okt-dec						2019 okt-dec					
TSEK	PledOx	Aladote	Emcitate	Gemensam	Summa	TSEK	PledOx	Aladote	Gemensam	Summa	
Intäkter	3 163	-	1 727	399	<b>5 289</b>	Intäkter	17 052	-	-	<b>17 052</b>	
Kostnad för sålda varor	-	-	-1 895	-	<b>-1 895</b>	Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	
Projektkostnader	-48 012	-3 992	-13 854	-	<b>-65 858</b>	Projektkostnader	-23 435	-2 831	-	<b>-26 266</b>	
Övrigt	-	-	-	-10 931	<b>-10 931</b>	Övrigt	-10	-	-11 186	<b>-11 196</b>	
Rörelseresultat	<b>-44 849</b>	<b>-3 992</b>	<b>-14 022</b>	<b>-10 532</b>	<b>-73 395</b>	Rörelseresultat	<b>-6 393</b>	<b>-2 831</b>	<b>-11 186</b>	<b>-20 409</b>	
Finansnetto					<b>-2 015</b>	Finansnetto				<b>-2 597</b>	
Resultat före skatt					<b>-75 410</b>	Resultat före skatt				<b>-23 006</b>	

2020 jan-dec						2019 jan-dec					
TSEK	PledOx	Aladote	Emcitate	Gemensam	Summa	TSEK	PledOx	Aladote	Gemensam	Summa	
Intäkter	38 935	-	1 727	-	<b>40 662</b>	Intäkter	82 539	-	22	<b>82 562</b>	
Kostnad för sålda varor	-	-	-1 895	-	<b>-1 895</b>	Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	
Projektkostnader	-153 692	-15 730	-13 854	-	<b>-183 276</b>	Projektkostnader	-106 148	-6 091	-	<b>-112 240</b>	
Övrigt	-53	-	-	-33 834	<b>-33 887</b>	Övrigt	-75	-	-36 928	<b>-37 003</b>	
Rörelseresultat	<b>-114 809</b>	<b>-15 730</b>	<b>-14 022</b>	<b>-33 834</b>	<b>-178 395</b>	Rörelseresultat	<b>-23 684</b>	<b>-6 091</b>	<b>-36 906</b>	<b>-66 681</b>	
Finansnetto					<b>-725</b>	Finansnetto				<b>5 259</b>	
Resultat före skatt					<b>-179 120</b>	Resultat före skatt				<b>-61 422</b>	

## Not 6 – Förändringar i finansiella skulder i finansieringsverksamheten

Egetis Therapeutics finansiella skulder i finansieringsverksamheten består av kortfristiga leasingskulder på TSEK 1 141(1) och långfristiga leasingskulder på TSEK 3 526 (117). Förändringen jämfört med föregående period beror på att bolaget tecknat ett nytt hyreskontrakt som medfört att justering för tillkommande nyttjanderätt under 2020 var TSEK 4 638. Finansiella skulder som tillkommit genom förvärvet av RTT uppgår till 25 Mkr

## Not 7 – Förvärv av Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTT)

Den 3 november 2020 förvärvade Egetis Therapeutics samtliga aktier i RTT. RTT konsolideras i Egetis Therapeutics finansiella rapporter från och med den 3 november 2020.

Syftet med förvärvet är att skapa ett nytt bolag med strategiskt fokus på utveckling i sen fas och kommersialisering av särläkemedel.

Den fasta köpeskillingen för aktierna i RTT som erlagts på tillträdet består av en kontant köpeskillning om 60 MSEK, en aktiedel om 63 773 345 nyemitterade aktier i Egetis Therapeutics samt uppskjuten köpeskillning med 10 MSEK (vilka avser kompensation för omvandlade aktieägartillskott) som enligt avtal ska betalas inom 24 månader.

Resterande del av anskaffningsvärdet utgörs av en villkorad tilläggsköpeskillning som baseras på framtida nettoförsäljning av Emcitate. Det uppskattade beloppet har nuvärdesberäknats och uppgår till 58,2 MSEK. Säljarna har därutöver rätt till en ytterligare tilläggsköpeskillning i form av ett engångsbelopp som motsvarar 50 procent av nettoersättningen i händelse av en framtida försäljning av en sådan Voucher från FDA vars program har förlängts till 2026. Den potentiella vouchern har i dagsläget inte åsatts något värde i förvärsanalysen då osäkerhet avseende framtida värde bedöms som alltför hög.

## TSEK

### Köpeskilling

Nyemitterade aktier	334 810
Likvida medel	60 000
Tilläggsköpeskilling	58 216
Uppskjuten köpeskilling	10 000
<b>Summa köpeskilling</b>	<b>463 026</b>

### Preliminär förvärvsanalys

Preliminär förvärvsanalys av förvärvet av RTT redovisas nedan.

## TSEK

### Verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Immateriella anläggningstillgångar	589 535
Materiella anläggningstillgångar	55
Kortfristiga fordringar exklusive likvida medel	13 599
Likvida medel	480
Uppskjutna skatteskulder	-119 847
<b>Summa förvärvade nettotillgångar</b>	<b>463 026</b>
Avgår	
Nyemitterade aktier	-334 810
Villkorad köpeskilling	-58 216
Uppskjuten köpeskilling	-10 000
Likvida medel	-480
<b>Nettokassaflöde vid förvärv av verksamhet</b>	<b>59 520</b>

### Not 8 – Nyckeltalsdefinitioner

#### Nyckeltal som har beräknats enligt IFRS

**Resultat per aktie** Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.

**Antal aktier vid periodens slut** Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.

**Antal aktier efter utspädning** Antalet utgivna aktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier vid slutet av perioden.

**Genomsnittligt antal aktier under perioden** Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.

**Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning** Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier.

## Nyckeltal som inte har beräknats enligt IFRS

**Soliditet, %** Bolaget definierar nyckeltalet enligt följande; Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.

**Avkastning på eget kapital, %** Bolaget definierar nyckeltalet enligt följande; Årets resultat dividerat med eget kapital. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Avkastning på eget kapital, % eftersom Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för avkastningen som genererats på det totala kapital som samtliga aktieägare har investerat i Bolaget.

**Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie** Bolaget definierar nyckeltalet enligt följande; Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie eftersom Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för verksamhetens kassaflöde ställt i relation till antalet aktier justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.

**Eget kapital per aktie före utspädning** Bolaget definierar nyckeltalet enligt följande; Eget kapital dividerat med antal aktier före utspädning vid utgången av perioden. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.

**Eget kapital per aktie efter utspädning** Bolaget definierar nyckeltalet enligt följande; Eget kapital dividerat med antal aktier efter utspädning vid utgången av perioden. Utestående optioner beaktas enbart om de är "in the money". Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.

**Antal anställda (medelantal)**, Genomsnittliga antal anställda för respektive period.

		2020	2019	2020	2019
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
A	Eget kapital, TSEK	629 627	244 876	629 627	244 876
B	Balansomslutning, TSEK	893 176	270 073	893 176	270 073
<b>A/B</b>	<b>Soliditet,%</b>	<b>70%</b>	<b>91%</b>	<b>70%</b>	<b>91%</b>
A	Årets resultat, TSEK	-75 410	-23 006	-179 120	-61 422
B	Eget kapital, TSEK	629 627	244 876	629 627	244 876
<b>A/B</b>	<b>Avkastning på Eget kapital,%</b>	<b>neg.</b>	<b>neg.</b>	<b>neg.</b>	<b>neg.</b>
A	Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-40 015	-29 029	-135 430	-62 641
B	Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning,TSEK	109 117	53 533	67 391	51 627
<b>A/B</b>	<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,2</b>
A	Eget kapital, TSEK	629 627	244 876	629 627	244 876
B	Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning,TSEK	109 117	53 533	67 391	51 627
<b>A/B</b>	<b>Eget kapital per genomsnittligt antal aktier före utspädning, SEK</b>	<b>5,8</b>	<b>4,6</b>	<b>9,3</b>	<b>4,7</b>
A	Eget kapital, TSEK	629 627	244 876	629 627	244 876
B	Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, TSEK	109 117	53 533	67 391	51 627
<b>A/B</b>	<b>Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK</b>	<b>5,8</b>	<b>4,6</b>	<b>9,3</b>	<b>4,7</b>

## ÖVRIG INFORMATION

### Datum för publicering av finansiell information

Årsredovisning januari – december 2020, 30 mars 2021.

Delårsrapport januari-mars 2021, 22 april 2021.

Årsstämma 29 april 2021.

Delårsrapport april-juni 2021, 19 augusti 2021.

Delårsrapport juli-september 2021, 4 november 2021.

Styrelsen i Egetis Therapeutics föreslår att ingen utdelning skall utbetalas för räkenskapsåret 2020.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Denna rapport, samt ytterligare information, finns tillgänglig på Egetis Therapeutics hemsida, [www.egetis.com](http://www.egetis.com)

För ytterligare information kontakta:

Nicklas Westerholm, vd

Tel: 073-354 20 62

E-post: [nicklas.westerholm@egetis.com](mailto:nicklas.westerholm@egetis.com)

Marie-Louise Alamaa, Tillförordnad Finansdirektör

Tel: 070 861 88 42

E-post: [marie-louise.alamaa@egetis.com](mailto:marie-louise.alamaa@egetis.com)

Denna information är sådan information som Egetis Therapeutics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 februari 2021 klockan 08:00 (CET).

Egetis Therapeutics AB (publ)

Grev Turegatan 11c, 114 46 Stockholm

Org.nr. 556706-6724

Tel: 08-679 72 10

[www.egetis.com](http://www.egetis.com)

### Analytiker som följer Egetis Therapeutics

Pareto Securities, Dan Akschuti

Redeye, Niklas Elmhammer

Carnegie, Ulrik Trattner

# EGETIS THERAPEUTICS

## **Försäkran**

Undertecknade försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, 17 februari 2021

Håkan Åström

*Styrelseordförande*

Elisabeth Svanberg

*Styrelseledamot*

Sten Nilsson

*Styrelseledamot*

Gunilla Osswald

*Styrelseledamot*

Peder Walberg

*Styrelseledamot*

Nicklas Westerholm

*vd*