

QUIAPEG PHARMACEUTICALS HOLDING AB (PUBL)

2024-04-30

Bolagsbeskrivning inför fortsatt notering på Nasdaq First North Growth Market

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderbolaget en koncern inom forskning, utveckling och kommersialisering av läkemedel med fokus på sin unika plattformsteknologi Uni-Qleaver®. Bolaget strävar efter att förbättra och patentera redan godkända läkemedel genom pegyleringsteknik, med två pågående projekt inom metabola sjukdomar. Utöver detta erbjuder bolaget global försäljning av omega-3, astaxin och kollagen genom Amazon. Noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market Sweden är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med direktiv om marknader för finansiella instrument 2014/65/EU, såsom implementerad i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland, Island och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade

för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

Viktig information

Vissa definitioner

Med "**QuiaPEG**" eller "**Bolaget**" avses QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ), org.nr 556658-0196. Med "**Bolagsbeskrivningen**" avses denna bolagsbeskrivning. Hänvisning till "**SEK**", "**TSEK**" och "**MSEK**" avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor. Med "**EUR**" och "**MEUR**" avses euro respektive miljoner euro. Med "**NOK**" avses norska kronor och med "**GBP**" avses brittiska pund. Med "**First North**" avses Nasdaq First North Growth Market. Termen "**Koncernen**" refererar till den koncern där QuiaPEG är moderbolag.

Upprättande av Bolagsbeskrivningen

Bolagsbeskrivningen har upprättats av QuiaPEG med anledning av Bolagets villkorade förvärv av immateriella rättigheter från Rosemonkey Ltd, org.nr 14801424 ("**Rosemonkey**") respektive "**Transaktionen**". Avtalet avseende Transaktionen ingicks mellan QuiaPEG och Rosemonkey den 8 november 2023 och godkändes av den extra bolagsstämman i Bolaget den 11 december 2023. Transaktionen omfattar huvudsakligen immateriella rättigheter, know-how samt rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter innehållandes omega-3, kollagen och astaxin (den "**Nya Verksamheten**"). QuiaPEGs verksamhet innan genomförandet av Transaktionen består av forskning, utveckling och kommersialisering av läkemedel med hjälp av den patenterade teknologiplattformen Uni-Qleaver® (den "**Befintliga Verksamheten**").

Bolagsbeskrivningen utgör inte ett erbjudande till allmänheten att teckna, eller på annat sätt förvärva, värdepapper i QuiaPEG. Bolagsbeskrivningen har granskats av Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq**"). Bolagsbeskrivningen utgör ej ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Bolagsbeskrivningen har därför inte granskats eller godkänts och registrerats av Finansinspektionen enligt Prospektförordningen.

Viktig information till investerare

Distribution av Bolagsbeskrivningen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner enligt lag och andra regler. Inga åtgärder har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta att Bolagsbeskrivningen riktas till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Bolagsbeskrivningen, eller i övrigt till Bolagsbeskrivningen hänförligt material, kommer inte och får inte distribueras, publiceras eller på annat sätt sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Bolagsbeskrivningen riktas sig särskilt inte till personer som är bosatt eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där distribution av Bolagsbeskrivningen strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt eller ytterligare bolagsbeskrivning upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Personer som mottar exemplar av Bolagsbeskrivningen måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av QuiaPEG har inte registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("**Securities Act**") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA, inklusive District of Columbia, och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, förutom enligt tillämplig undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act

och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Twister och tillämplig lag

Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Bolagsbeskrivningen. Tvist med anledning av Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsliga rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Presentation om finansiell information

Förutom när så uttryckligen anges, har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De siffror som redovisas i Bolagsbeskrivningen har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt.

Framåtriktad information

De uttalanden av den framåtriktade karaktär som finns i Bolagsbeskrivningen återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Bolagsbeskrivningen. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information

Faktorer som kan medföra att QuiaPEG framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Någon försäkring att bedömningar som görs i Bolagsbeskrivningen avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag, regelverk eller andra föreskrifter.

Bransch- och marknadsinformation

Denna Bolagsbeskrivning innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och de marknader som Bolaget är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av olika källor. Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i denna Bolagsbeskrivning och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av dem som utför undersökningarna och respondenterna.

Innehållsförteckning

Bakgrund och motiv	4
Risikfaktorer	5
Beskrivning av Transaktionen.....	11
Verksamhets- och marknadsbeskrivning.....	12
Finansiell översikt.....	20
Kommentar till den finansiella ställningen.....	23
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	26
Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden	29
Legala frågor och kompletterande information	33
Bolagsordning.....	37

Övrig information

Kortnamn: QUIA

ISIN-kod aktien: SE0020678159

Antal utestående aktier per dagen för Bolagsbeskrivningen: 74 499 179

Antalet utestående aktier efter Transaktionen: 1 489 983 600

Finansiell kalender

Årsstämma: 6 maj 2024

Delårsrapport för perioden 1 jan – 30 juni 2024: 29 augusti 2024

Bakgrund och motiv

QuiaPEG har varit listat på First North sedan augusti 2020 och dess affärsmodell har varit att fokusera på forskning, utveckling och kommersialisering av Bolagets patenterade drug delivery plattform Uni-Qleaver. Bolaget har vidare ägnat sig åt utveckling av förbättrade och patenterbara former av läkemedel under utveckling eller som redan godkänts av läkemedelsmyndigheter. Denna utveckling och förbättring av läkemedel bygger på Uni-Qleaver, som möjliggör en successiv och kontrollerad frisättning av ett läkemedel vilket innebär att en av de viktigaste fördelarna med pegylering¹, längre halveringstid, kan bibehållas samtidigt som läkemedlets fulla biologiska effekt upprätthålls.

Styrelsen i QuiaPEG har under det senaste dryga året arbetat intensivt med att söka knyta till sig licens- och samarbetspartners för Bolagets Uni-Qleaver teknologiplattform samt de två projekten QPG-1029 och QPG-1030. Styrelsen har vidare sonderat möjligheterna att förvärva kompletterande verksamheter genom ett så kallat omvänt förvärv och därigenom skapa handlingsutrymme att kunna realisera den Befintliga Verksamheten.

Mot bakgrund av ovan ingick Bolaget ett avtal med Rosemonkey om villkorat förvärv av den Nya Verksamheten. Genom det villkorade avtalet erhåller QuiaPEG också bland annat kapitaltillskott. Avtalet ingicks och offentliggjordes den 8 november 2023. Mer information om Transaktionen återfinns i avsnittet "Beskrivning av Transaktionen".

Till följd av verksamhetsförändringen som Transaktionen medför ska QuiaPEG genomgå sedvanlig granskning av Nasdaq för fortsatt notering på First North, vilket är grunden till Bolagsbeskrivningen.

Styrelsen för QuiaPEG är ansvarig för innehållet i denna bolagsbeskrivning. Styrelsen för QuiaPEG försäkrar att, så vitt styrelsen känner till, den information som återges i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, så vitt styrelsen känner till, inte utelämnar information som kan förvränga den bild som Bolagsbeskrivningen ämnar ge, och att all relevant information från styrelseprotokoll, revisionsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen.

Stockholm den 30 april 2024
QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB
Styrelsen

¹ Protein, peptid eller icke-peptidmolekyl modifieras genom sammanlänkning av polyetylen glykol (PEG) för att förlänga ett läkemedels effekt genom att minska nedbrytning, reducera utsöndringshastigheten via njurarna samt reducera bildandet av antikroppar mot proteinet.

Risikfaktorer

Investering i värdepapper är förenad med risk. Vid bedömning av Bolagets framtida utveckling är det viktigt att ta i beaktning de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och aktierna. Det gäller både risker kopplade till Bolagets verksamhet, bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna. Nedan redogörs, utan särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, för de riskfaktorer som Bolaget bedömer kan få en väsentlig påverkan på QuiaPEGs verksamhet och framtidsutsikter. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för QuiaPEG, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för QuiaPEGs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dag för Bolagsbeskrivningen.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Immateriella rättigheter, patent, know-how och sekretess

Bolagets produkter i den Befintliga Verksamheten bygger på ett antal patent. Det finns en risk att Bolaget inte erhåller patent för sina framtida utvecklade produkter inom den Befintliga Verksamheten. Patent har vidare en begränsad livslängd. Dessutom kan omfattningen av varje patentskydd skilja sig från ett land till ett annat då all patentlagstiftning inte är harmoniserad. Andra företag kan med sina produkter och verksamheter göra intrång i Bolagets patent och andra företag kan dessutom ha ansökt om patent eller registrering av annan immateriell rättighet inom samma område som den teknologi som Bolaget utvecklar inom den Befintliga Verksamheten.

Det återfinns även vissa immateriella rättigheter i den Nya Verksamheten som är viktiga för Bolaget. Bolagets framtida framgång kommer således till betydande del att vara beroende av Bolagets förmåga att erhålla och bibehålla immaterialrättsligt skydd på de marknader där Bolaget verkar.

Både den Befintliga och den Nya Verksamheten är beroende av egenutvecklade företagshemligheter och know-how. Bolaget strävar efter att skydda dessa värden, bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk att konkurrenter eller andra obehöriga får del av och kan dra nytta av den know-how och de företagshemligheter som utvecklats eller förvärvats av Bolaget. Vidare kan spridande av företagshemligheter påverka Bolagets möjligheter att beviljas patent till uppfinningar eller till och med utesluta möjlighet till beviljande av patent.

Om Bolagets immateriella rättigheter, know-how och företagshemligheter inte är fullgott skyddade föreligger det en risk att Bolagets kostnader ökar väsentligt i syfte att försvara de värden som är kopplade till sådana rättigheter. Det föreligger vidare en risk att Bolagets potentiella framtida intäkter väsentligen minskar i en sådan situation eftersom det kan innebära svårigheter att kommersialisera Bolagets produkter.

Det finns också en risk att Bolagets produkter gör intrång i tredje mans rättigheter och registrerade immateriella rättigheter. Bolaget kan komma att tvingas föra rättslig process för att skydda sina patent eller immateriella rättigheter och för att beivra intrång. Kostnaden och tidsåtgången för rättsliga processer kan vara betydande, och Bolaget kan komma att förlora sådana processer. Det skulle kunna leda till att skyddet för Bolagets patent, immateriella rättigheter och produkter upphör att gälla. Förlorade processer kan också medföra att Bolaget behöver betala betydande skadestånd. Det föreligger en risk att befintlig och eventuell framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd.

Nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av sina anställda och konsulter, särskilt Bolagets ledande befattningshavare. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget skulle det kunna försena eller försvåra Bolagets fortsatta forskning, utveckling och verksamhet. Det är viktigt för Bolaget att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal. Sådan personal måste inneha relevant utbildning och erfarenhet. I de branscher där Bolaget är verksam är det hård konkurrens om erfaren personal med rätt utbildning.

För det fall Bolaget inte lyckas behålla nyckelpersoner eller lyckas rekrytera kvalificerad personal i framtiden finns en risk att detta negativt påverkar Bolagets möjligheter att utvecklas och på så sätt rendera framtida intäkter. Övriga förväntade förluster av nyckelpersoner skulle vidare i ett kortsiktigt perspektiv kunna leda till kostnadsökningar och att Bolagets utveckling av produkter, åtminstone kortsiktigt, försämras väsentligt.

Konkurrens

När det kommer till den Befintliga Verksamheten finns det flera andra företag som bedriver forskning och utveckling inom liknande metoder eller kompletterande metoder som Bolaget. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter med den Befintliga Verksamheten är bland annat beroende av att Bolagets produkter erhåller och bibehåller ett effektivt immaterialrättsligt skydd. Det finns också en risk att konkurrenter, verksamma inom läkemedelsindustrin, har eller kan komma att ges större finansiella resurser än Bolaget. Bolagets teknologi och produkter kan då utsättas för konkurrens och kopiering i takt med att tiden för patentskydd förfaller. Det finns även en risk att konkurrerande företag kan komma att erbjuda läkemedel som möter samma behov som Bolagets utvecklade läkemedel avser att möta och att efterfrågan på Bolagets läkemedel som följd av det minskar väsentligt. Om konkurrenternas läkemedel har fördelar avseende till exempel effekt och/eller biverkningsprofil medför det sannolikt att efterfrågan på Bolagets produkter väsentligen minskar.

Även för den Nya Verksamheten finns det flera andra företag som bedriver utveckling och försäljning av hälsoprodukter baserade på bland annat omega-3, astaxin och kollagen. Flera av konkurrenterna är etablerade på marknaden och kan således vara svåra att konkurrera med. Större konkurrenter har oftast större finansiella möjligheter att marknadsföra sina produkter varför det finns en risk att det blir svårt för Bolaget att differentiera produkterna i den Nya Verksamheten från konkurrenternas genom marknadsföring.

Effekterna av stark konkurrens i enlighet med vad som beskrivs ovan kan innebära att Bolaget behöver vidareutveckla sina produkter, vilket skulle kunna medföra väsentliga kostnadsökningar. Vidare kan starka konkurrerande produkter innebära att Bolaget inte kan kommersialisera utvecklingen av sina produkter så som planerats, innebärande att Bolagets intäkter på sikt kommer att minska.

Risker relaterade till kort verksamhetshistorik

Bolaget har historiskt sett bedrivit forskning och utveckling inom ramen för den Befintliga Verksamheten och kan inte hänvisa till tidigare verksamhetsresultat för den Nya Verksamheten. Inom branscherna som Bolaget verkar i är det viktigt med gott renommé och att kunna visa på en historik av tidigare kunder och goda utfall från användning av Bolagets produkter. Vid avsaknad av verksamhetshistorik kan det ta längre tid att kommersialisera Bolagets produkter och ingå avtal med viktiga samarbetspartners, alternativt att detta genomförs på sämre villkor jämfört med större aktörer i Bolagets branscher, vilket kan påverka Bolagets finansiella ställning och resultat.

Beroende av samarbetspartners

Bolagets affärsmodell för den Befintliga Verksamheten bygger på att kunna ingå strategiska samarbetsavtal med läkemedelsbolag och företag som har tillverkning och marknadsföringskanaler i den Befintliga Verksamhetens bransch. Det finns också en risk att samarbetspartnern beslutar att lägga ned ett läkemedelsprojekt eller ett terapiområde.

En del av Bolagets affärsmodell för den Nya Verksamheten är att ingå och behålla samarbeten med återförsäljare och andra aktörer för att kunna få ut produkterna till konsumenter och stärka sin position på marknaden. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas med att etablera sådana samarbeten. Den Nya Verksamheten bygger även på samarbeten med leverantörer och digitala handelsplattformar med mera. Vid förseningar eller avbrott i leverantörskedjan kan det uppstå produktionsstopp, försenade leveranser och därmed minskade intäkter för Bolaget. Dessa händelser kan också påverka Bolagets relationer med distributörer och kunder, vilket potentiellt kan resultera i viten och andra påföljder enligt avtalsvillkor för försenade eller uteblivna leveranser.

Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget vilket med hög sannolikhet skulle kunna få en negativ inverkan på verksamheten. En etablering av nya samarbeten kan också bli mer kostsamt och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknat, och det finns en risk att en sådan samarbetspartner inte kan leverera det resultat som förväntats av samarbetet. Uteblivna samarbetsavtal och avbrytande av nuvarande samarbetsavtal riskerar medföra att Bolagets förväntade intäkter minskar eller helt uteblir. I ett sådant scenario kommer Bolagets kostnader samtidigt att öka i syfte att söka nya samarbetspartners.

Det finns en risk att Bolaget inte lyckas, varken på sikt eller alls, kommersialisera verksamheten

Det är möjligt att Bolaget står inför betydande utmaningar när det gäller att kommersialisera såväl den Befintliga Verksamheten som den Nya Verksamheten. Bolagets produkter bygger i grunden på etablerad teknologi men branschen karaktäriseras generellt av utveckling av nya teknologier och behandlingar. Den Befintliga Verksamheten genomgår en pågående kommersialisering medan den Nya Verksamheten ännu inte har kommersialiserats. Detta ökar risken för konkurrerande teknologier när en större kommersiell framgång innan Bolaget uppnår fullskalig kommersialisering.

Givet att Bolaget inte nått fullskalig kommersialisering av sina produkter i den Befintliga Verksamheten än så finns det en risk att konkurrerande teknologier utvecklas och når större kommersiellt genombrott före Bolaget. Motsvarande gäller även för den Nya Verksamheten där konkurrenter kan utveckla kosttillskott baserade på nya ämnen som ersätter eller når större framgång än kosttillskott baserade på omega-3, kollagen och astaxin. Bolagets förmåga att anpassa och utveckla produkter och forskning kommer att vara avgörande för att möta dessa utmaningar.

När det gäller den Nya Verksamheten finns det en risk att kostnaderna för exempelvis marknadsföring och distribution i syfte att kommersialisera produkter blir väsentligt högre än vad Bolaget ursprungligen har beräknat. Det finns vidare en risk att exempelvis högre kostnader än beräknat för distribution respektive de specifika villkoren för försäljning genom plattformar som exempelvis Amazon kan komma att utgöra hinder för kommersiell framgång. Kommersialiseringen av produkterna, det vill säga penetrationen av hälsokostmarknaden, kan även visa sig svårare än vad Bolaget har räknat med. Detta kan medföra att det tar längre tid än beräknat att uppnå kommersiell framgång med den Nya Verksamhetens produkter.

Det finns också en betydande risk att framtida konkurrerande produkter eller teknologier kan göra Bolagets befintliga eller framtida produkter mindre kommersiellt attraktiva. Om Bolaget inte kan anpassa och utveckla sin teknik och sina produkter, finns det en betydande risk för negativa påverkningar på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till leverans av Bolagets produkter

När det kommer till den Nya Verksamheten är Bolaget inledningsvis huvudsakligen beroende av globala distributionskanaler för att leverera sina produkter. Bolaget kommer i sin försäljning i den Nya Verksamheten att i hög grad försöka nyttja Amazons kanaler. Därutöver har Bolaget i den Nya Verksamheten för avsikt att ingå på förhand förhandlade distributionsavtal, vilka dock inte kommer att undertecknas förrän efter Transaktionens genomförande.

Störningar i distributionskanalerna kan uppstå till följd av exempelvis olyckor, handels- och reserestriktioner eller stora globala händelser. Störningar i dessa kanaler kan få en negativ effekt på Bolagets logistikverksamhet. Det finns också en risk att Bolaget inte kommer att kunna ingå de avsedda men ännu ej ingångna distributionsavtalen. Vid förseningar i leveranserna av produkterna uppstår en risk att exempelvis kunder och/eller andra avtalsparter riktar ersättningskrav mot Bolaget för försenad eller utebliven leverans. Förseningar i Bolagets leveranser kan även skada Bolagets anseende bland nuvarande och potentiella kunder samt eventuellt leda till försämrade kundrelationer och minskad försäljning. Om Bolagets leveranser skulle drabbas av oförutsedda avbrott, störningar eller förseningar skulle det, i den mån dessa förluster inte täcks fullt ut av försäkringar, kunna få en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat och leda till ett försämrat anseende.

Risker relaterade till avtal i den Nya Verksamheten

Kommersialiseringen av den Nya Verksamheten är beroende av att Bolaget, efter Transaktionens genomförande, ingår diverse kommersiellt väsentliga avtal så som distributionsavtal (se vidare under "Risker relaterade till leverans av Bolagets produkter") samt produktionsavtal. Vidare är den Nya Verksamheten beroende av att nödvändiga licenser och tillstånd hos Amazon kan överföras från Rosemonkey till Bolaget.

Även om Bolaget förutser att ovan angivna kommersiella avtal kommer att kunna ingås, finns det en risk att dessa avtal inte kan ingås eller att Bolaget tvingas ingå dessa typer av avtal på andra villkor än de på förhand framförhandlade. Detta skulle i sin tur kunna innebära att kommersialiseringen av den Nya Verksamheten väsentligen försämraras eller försenas samt kan få väsentligt negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Fel i Bolagets produkter kan medföra produktansvar

Marknadsföring och försäljning av hälsokostprodukterna inom den Nya Verksamheten medför en risk för krav grundade på produktansvar. Tvister rörande produktansvar kan vara kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde, finansiella ställning och resultat negativt.

Regulatorisk risk

QuiaPEGs framtida verksamhet, både med den Befintliga Verksamheten och den Nya Verksamheten, kan komma att bli beroende av regulatoriska godkännanden och myndighetstillstånd, både direkt och indirekt via tredje man eller samarbetspartner. Godkännande eller tillstånd kan komma att krävas av exempelvis europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) och amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA). Försenade, indragna eller uteblivna godkännanden kan komma att medföra krav på anpassning av produkterna. För det fall Bolaget eller Bolagets samarbetspartner inte skulle erhålla nödvändiga godkännanden skulle detta kunna innebära förlorade intäktsmöjligheter för Bolaget, vilket skulle föranleda negativa finansiella effekter för Bolaget.

Lagstiftning

Eftersom Bolagets produkter inom den Befintliga Verksamheten används inom läkemedelsindustrin som är en hårt reglerad marknad kan förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där Bolagets teknologi används ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förmåga att generera intäkter med en åtföljande negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Även hälsokostindustrin som den Nya Verksamheten är inom är till viss del reglerad och det kan även hända att den blir mer reglerad än vad den är idag.

Lagstiftningen reglerar bland annat utvecklings- och godkännandeprocessen, kvalitetskontroller samt dokumentationskrav. Framtida ändringar i tillämplig lagstiftning eller ny lagstiftning kan medföra förseningar i Bolagets utveckling av dess produkter och ökade kostnader samt att Bolaget från tid till annan saknar de resurser som krävs för att följa och anpassa verksamheten till ny eller ändrad lagstiftning. För det fall Bolagets tolkning av gällande lagstiftning visar sig felaktig, eller om Bolaget bryter mot gällande regelverk på grund av sådana förändringar i lagstiftningen, finns det risk att Bolaget påförs bland annat böter och andra administrativa sanktioner.

Vid förändringar av lagstiftning som berör Bolagets verksamhet måste Bolaget kunna agera och anpassa sin verksamhet väldigt snabbt för att inte riskera att belasta Bolagets finansiella ställning. Förändrad lagstiftning kan även medföra kostnader för Bolaget att anpassa verksamheten utifrån förändringarna.

Finansiella risker

Risker relaterade till begränsade resurser

Bolaget har begränsade resurser för ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets strategiska plan är det viktigt att de resurser som finns disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och att det leder till verksamhetsrelaterade problem. En sådan situation skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning och resultat.

Utvecklingskostnader

Inom ramen för den Befintliga Verksamheten bedriver Bolaget forskning och utveckling kring hur pegylering kan förbättra vissa egenskaper hos läkemedel. Även om den ursprungliga metoden är beprövad kan resultaten av sådan forskning och utveckling vara oförutsedda och oönskade. Att bedriva verksamhet inom forskning och utveckling av läkemedel är därmed förknippat med höga risker. QuiaPEGs affärsmodell medför höga utvecklingskostnader under hela utvecklingsfasen följt av potentiella intäkter kopplade till licensiering, försäljning eller partnerskap först när en stor del av utvecklingen är genomförd.

Oförutsedda forskningsresultat medför sannolikt betydande kostnadsökningar för Bolaget alternativt att dessa resultat tvingar Bolaget att lägga ner hela eller delar av den utveckling som bedrivs. Kostnadsökningar kan också leda till ett väsentligt ökat finansieringsbehov för Bolaget.

Valutakursförändringar

QuiaPEGs resultat och finansiella ställning redovisas i SEK. Däremot är det sannolikt att en del av QuiaPEGs framtida försäljningsintäkter och kostnader, både avseende den Befintliga Verksamheten och den Nya Verksamheten, kommer vara i andra valutor än SEK, vilket innebär att Bolagets försäljningar och inköp kommer vara exponerade

mot fluktuationer i valutor. Sannolikt kommer transaktioner ske i bland annat EUR, NOK och GBP. Under år 2023 var kursen för en (1) EUR som högst 11,9408 SEK (2023-09-14) och som lägst 11,0157 SEK (2023-02-28), kursen för en (1) NOK var som högst 1,0628 SEK (2023-01-03) och som lägst 0,9537 SEK (2023-12-13) samt kursen för en (1) GBP var som högst 13,9709 SEK (2023-08-21) och som lägst 12,4347 SEK (2023-02-21).

Det finns en risk att QuiaPEGs framtida kostnader och intäkter, både för den Befintliga Verksamheten och den Nya Verksamheten, påverkas negativt av fluktuationer i valutor. Om till exempel NOK ökar i värde finns det en risk att Bolagets kostnader hänförliga till den Nya Verksamheten ökar.

Finansieringsbehov

QuiaPEG är per dagen för Bolagsbeskrivningen inte lönsamt och har ådragit sig förluster varje år sedan dess bildande. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att kunna generera tillräckligt med intäkter från varken den Befintliga Verksamheten eller den Nya Verksamheten för att täcka det löpande kapitalbehovet. Det finns en risk att Bolaget kan behöva söka andra finansieringslösningar.

Bolaget har historiskt sett investerat större delen av sina finansiella resurser i forskning och utveckling inom den Befintliga Verksamheten. Hittills har Bolaget främst finansierat sin verksamhet genom emissioner av aktierelaterade instrument. Finansieringen av Bolagets fortsatta verksamhet är beroende av möjligheten att generera intäkter eller genomföra nyemissioner.

Det finns en risk att Bolaget verksamheter inte genererar tillräcklig likviditet och att nyemissioner inte är möjliga att genomföra när behov uppstår eller att de inte kan genomföras på för Bolaget acceptabla villkor. Det kan medföra att Bolaget behöver skala ner alternativt pausa, helt eller delvis, den Befintliga Verksamheten och/eller den Nya Verksamheten, eller i värsta fall att Bolaget går i konkurs eller behöver likvideras.

Risker relaterade till aktien

Framtida nyemissioner och utspädning

QuiaPEG kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom att besluta om nyemission av aktier eller andra värdepapper. Nyemissioner kan komma att få negativ effekt på aktiernas marknadspris. Ytterligare emissionerbjudanden kan även riskera att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget (utspädning). För det fall en emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare ges aktieägarna möjlighet att försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket dock förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En emission kan emellertid göras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare vilket medför att aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

Aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

QuiaPEG är noterat på First North. Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att en investering i QuiaPEG är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. QuiaPEG aktiekurs har historiskt varit volatil och kan även framgent komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Genomsnittlig omsättning per handelsdag i Bolagets aktie under perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 uppgick till 393 040,58 SEK/dag. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i QuiaPEG inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Risker relaterade till ägandestruktur

Efter Transaktionen kommer QuiaPEGs tre största aktieägare äga cirka 59 procent av aktierna respektive rösterna i Bolaget. För det fall dessa bestämmer sig för att avyttra sitt innehav på eller utanför aktiemarknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. Vidare kommer eventuella företrädesemissioner i Bolaget framöver sannolikt att vara beroende av huvudägarnas stöd för att nå framgång i form av hög teckningsgrad.

QuiaPEGs största aktieägare efter Transaktionen, CRV PLC, kommer att inneha 29 procent av aktierna respektive rösterna i Bolaget. CRV PLC kan således efter Transaktionen utöva ett betydande inflyttande över Bolaget i frågor som är föremål för aktieägarnas beslut eller godkännande. CRV PLC och/eller de större aktieägarnas intressen kan avvika ifrån, eller konkurrera med, Bolagets eller andra aktieägares intressen, vilket kan vara till nackdel för övriga aktieägare som har andra intressen.

Aktieägare i vissa jurisdiktioner kan komma att uteslutas och därmed vara förhindrade att delta i framtida emissioner

Aktieägarna i QuiaPEG har som huvudregel företrädesrätt att teckna aktier eller andra värdepapper i Bolaget vid nyemissioner, såvida inte det beslutas om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktieägare i vissa jurisdiktioner kan däremot vara förhindrade att teckna nya aktier eller andra värdepapper i QuiaPEG på grund av legala restriktioner, såsom krav på ytterligare registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Det finns en risk att QuiaPEG inte kommer vidta de åtgärder som krävs för att aktieägare i andra jurisdiktion ska kunna teckna värdepapper i Bolaget i framtida nyemissioner eller att undantag inte är tillämpligt.

Beskrivning av Transaktionen

Transaktionen i korthet

QuiaPEG ingick den 8 november 2023 ett villkorat avtal om förvärv av den Nya Verksamheten samt erhållande av kapitaltillskott med Rosemonkey. Transaktionen godkändes vid den extra bolagsstämman den 11 december 2023. Transaktionen är villkorad av att Nasdaq beslutar att Bolagets aktier fortsatt ska vara upptagna till handel på First North.

- Den Nya Verksamheten som förvärvas från Rosemonkey består av befintligt framtagna hälsokostprodukter, know-how, relaterade immateriella rättigheter och andra rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsokostprodukter. Gemensamt för hälsokostprodukterna är att de baseras på omega-3, kollagen och astaxin.
- I samband med ingåendet av avtalet avseende Transaktionen erlade Rosemonkey en ersättning om 200 TSEK till QuiaPEG för rätten att gå vidare med Transaktionen. Rosemonkey har erlagt ytterligare 2,4 MSEK efter stämmans godkännande av Transaktionen.
- Köpeskillingen för den Nya Verksamheten uppgår till totalt 20 MSEK och ska erläggas genom överlämnande av ett skuldebrev med ett sammanlagt belopp om 20 MSEK. Rosemonkey har förbundit sig att teckna aktier i Bolaget för sammanlagt 20 MSEK, varvid betalning ska erläggas genom kvittning av skuldebrevet med motsvarande belopp. Den aktuella riktade emissionen till Rosemonkey godkändes vid den extra bolagsstämman den 11 december 2023.
- Aktierna som kommer att emitteras till och tecknas av Rosemonkey utgör cirka 95 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter emissionen. Så snart tilldelningen av aktierna är genomförd kommer Rosemonkey i sin tur att distribuera de tecknade aktierna i Bolaget till sin aktieägare samt övriga av Rosemonkey på förhand anskaffade investerare, i syfte att uppnå erforderlig ägarspridning samt för att de så kallade takeover-reglerna inte ska bli tillämpliga.
- Rosemonkey har åtagit att trygga Bolagets fortsatta finansiering under kommande tolv månadersperiod, upp till ett belopp om 4 MSEK. Därutöver har Rosemonkey åtagit sig att stå för QuiaPEGs kostnader specifikt kopplade till genomförandet och godkännandet av Transaktionen.
- Befintliga aktieägare i QuiaPEG, per den avstämningsdag styrelsen beslutar om, kommer att erhålla aktier i ett nybildat dotterbolag ("**QuiaPEG Intressenter**"), som efter utdelningen av aktierna kommer ägas i sin helhet av Bolagets befintliga aktieägare, d.v.s. aktieägarna i Bolaget innan verkställandet av Transaktionen.
- Vid en eventuell framtida realisering av den Befintliga Verksamheten kommer QuiaPEG Intressenter att erhålla 90 procent av den aktuella nettobehållningen vid sådan realisering upp till ett belopp om 50 MSEK. Eventuell nettobehållning därutöver kommer delas lika (50 procent vardera) mellan QuiaPEG Intressenter och QuiaPEG.

Ägarstruktur i Bolaget efter Transaktionens genomförande

Efter genomförandet av Transaktionen kommer befintliga aktieägare i QuiaPEG per dagen för Bolagsbeskrivning att inneha 5 procent av totala antalet aktier respektive röster i Bolaget. Övriga 95 procent av totala antalet aktier respektive röster i Bolaget kommer att ägas av Rosemonkeys ägare samt de av Rosemonkey på förhand anskaffade investerare. För mer specifik information om hur ägarstrukturen i Bolaget kommer att se ut efter Transaktionen se avsnittet "Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden".

Ändringar i styrelse och ledning

Som ett led i Transaktionen och mot bakgrund av att den Nya Verksamheten tillkommer, avses en delvis ny styrelse att föreslås väljas vid en extra bolagsstämma i Bolaget. Den föreslagna styrelsen har också för avsikt att genomföra vissa ledningsförändringar. För information om de styrelseledamöter som avses föreslås till nyval, samt de personer som avses att utses till ledande befattningshavare i samband med att den nya styrelsen väntas tillträda, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Verksamhets- och marknadsbeskrivning

Den Befintliga Verksamheten och dess marknad

QuiaPEG är moderföretag i en koncern som per dagen för Bolagsbeskrivningen bedriver verksamhet inom forskning och utveckling samt kommersialisering av läkemedel baserat på en proprietär plattformsteknologi, Uni-Qleaver®, som bidrar till att frisätta en aktiv läkemedelssubstans på ett kontrollerat sätt över tid.

QuiaPEG erhöll under våren 2016 såddfinansiering och i samband med finansieringen etablerades ett forskningslaboratorium i Uppsala. Koncernens affärsidé har varit att utveckla förbättrade och patenterbara versioner av redan godkända eller kliniskt validerade läkemedel med hjälp av bolagets patenterade teknologiplattform Uni-Qleaver samt sälja licenser för specifika substanser eller terapiområden till läkemedelsbolag. Förbättrade versioner av redan godkända läkemedel brukar kallas för biobetters².

Den globala marknaden för biobetters uppgick till cirka 27 miljarder USD 2021 med en förväntad årlig tillväxt om cirka 30,7 procent fram till 2030. Biobetters är läkemedel som riktar sig mot samma mål molekyl i kroppen som redan existerande läkemedel men som har modifierats och tillför egenskaper som leder till en förbättrad klinisk profil, till exempel i form av mindre frekvent dosering, förbättrad effekt och färre biverkningar. Den överlägsna terapeutiska effekten tillsammans med färre biverkningar bedöms även vara en av de viktigaste drivkrafterna för fortsatt tillväxt inom biobetters.³

Den Befintliga Verksamheten riktar sig mot (i) läkemedelsbolag som utvecklar nya läkemedelskandidater som behöver en förbättrad halveringstid och (ii) läkemedelsbolag som utvecklar så kallade biobetters. I båda dessa fall behövs en teknologi som möjliggör längre cirkulation av den aktiva läkemedelssubstansen i blodomloppet vilket kan uppnås genom Bolagets teknologiplattform Uni-Qleaver.

Bolagets affärsidé med den Befintliga Verksamheten är att sälja licenser till teknologiplattformen Uni-Qleaver. Oftast utgår en så kallad up-front betalning vid signering av licensavtalet, därefter olika så kallade milstolpsbetalningar och sedan royalty på försäljning av det aktuella läkemedlet. Bolagets affärsidé med den Befintliga Verksamheten är vidare utveckla egna patenterbara biobetters som i ett visst skede kan utlicenseras varvid Bolaget kan erhålla ersättning i likt vad som erhålls vid utlicensering av teknologiplattformen Uni-Qleaver.

Produktportfölj

QuiaPEGs primära fokus är teknologiplattformen Uni-Qleaver och dess applicering inom frisättningsbar pegylering. Bolaget bedriver två läkemedelsutvecklingsprojekt, en pegylerad version av det befintliga läkemedlet liraglutid⁴, QPG-1029 och en pegylerad version av det befintliga läkemedlet teduglutid, QPG-1030. Både QPG-1029 och QPG-1030 är s.k. biobetters och inriktar sig mot metabola sjukdomar, diabetes/övervikt respektive korttarmssyndrom, en sällsynt läkemedelsindikation. Bolaget har uppnått prekliniskt proof-of-concept med både QPG-1029 och QPG-1030.

Uni-Qleaver

Bolaget har som målsättning att erbjuda läkemedelsmarknaden, framför allt andra läkemedelsföretag, QuiaPEGs proprietära teknologiska plattform, Uni-Qleaver®, som förbättrar olika läkemedels egenskaper och att bli en av de ledande aktörerna inom området. Samtidigt som marknaden erbjuder licenser till Uni-Qleaver®, utvecklas internt en pipeline av förbättrade versioner av redan godkända läkemedel. Bolagets affärsmodell skapar därmed möjligheter till intäkter på både kort och lång sikt genom att:

- På kort sikt sälja exklusiva licenser för specifika projekt eller för specifika terapiområden. Licensavtal med ett läkemedelsbolag baseras i typiska fall på en gemensamt överenskommen utvecklingsplan med ett antal definierade milstolpar som när de uppnås utlöser fördefinierade ersättningar med stigande värde ju

² Biologiskt läkemedel som har förändrats strukturellt och/eller funktionellt för att få förbättrade eller förändrade egenskaper när de används för behandling, jämfört med originalläkemedlet.

³ Emergen Research. Biobetters Market By Drug Class (Erythropoietin biobetters, Insulin Biobetters), By Application (Cancer, Diabetes, Renal, Neurodegenerative), By Route of Administration (Subcutaneous, Oral), By Distribution Channel, and By Region Forecast to 2030, <https://www.emergenresearch.com/industry-report/biobetters-market>.

⁴ En glukagonlik peptid-1 (GLP-1) som modifierats för att ha en förlängd halveringstid.

närmare marknaden projektet kommer, samt en royaltysättning som utgår på försäljningen efter marknadsgodkännande.

- Över tid bygga upp en pipeline av läkemedelsutvecklingsprojekt som drivs i egen regi fram till sen preklinisk fas eller tidig klinisk fas. Ambitionen är sedan att teckna licensavtal eller sälja ett eller flera av bolagets framtida egna projekt vid ett tillfälle då bolaget bedömer att avkastning i relation till finansiell och vetenskaplig risk är som mest fördelaktig.

QPG-1029 (pegylerat liraglutid)

Läkemedlet liraglutid, som marknadsförs av Novo Nordisk under varumärkena Victoza och Saxenda, är den mest använda GLP-1-receptoragonisten och är godkänd för behandling av typ 2-diabetes och fetma. GLP-1-receptoragonister utgör en av de nyaste klasserna av diabetesläkemedel och är ett metaboliskt hormon som produceras i tarmkanalen vid födointag och förbättrar blodsockerkontrollen via en rad olika mekanismer. Liraglutid självadministreras en gång om dagen i form av en injektion i underhuden och uppvisar mycket goda behandlingseffekter i form av bland annat förbättrad blodsockerkontroll och minskad vikt, vilket även minskar risken för hjärtkärlsjukdomar.⁵

QuiaPEG har som ett första modellprojekt, och för att uppvisa potentialen i Bolagets plattform, valt att pegylera liraglutid i syfte att förbättra dess egenskaper genom att förlänga halveringstiden och uppnå en stabilare plasmakoncentration med målsättningen att kunna uppvisa lika bra eller bättre egenskaper än motsvarande för semaglutid. Genom ett prekliniskt utvecklingsprogram har Bolaget bland annat kunnat påvisa att liraglutid efter frisättning återfår full biologisk aktivitet, förlängd effekt avseende sänkt aptit och reducerad viktökning, verifierat att QPG-1029 fungerar som en så kallad prodrog utan egen biologisk aktivitet samt vid subkutan administrering en fördröjd frisättning och en flackare, mer utdragen plasmakoncentrationskurva, vilket kan resultera i en stabilare plasmakoncentration efter upprepad dosering.

För en potentiell licenstagare så omfattar den fortsatta utvecklingen av QPG-1029 bland annat uppskalning av tillverkningsprocessen och toxikologi- och säkerhetsstudier innan projektet kan gå in i klinisk fas. Bolaget anser att större eller medelstora läkemedelsbolag som redan är etablerade aktörer inom indikationsområdet alternativt så kallade biosimilarbolag som redan har utvecklat en biosimilar av liraglutid och som vill utveckla en biobetters av liraglutid kan utgöra potentiella licenstagare.

Den kommersiella potentialen för QPG-1029 bedöms vara mycket god. Typ 2-diabetes är en global kronisk folksjukdom med en prevalens överstigande 500 miljoner människor.⁶ 2021 rapporterade Novo Nordisk en försäljning av Victoza och Saxenda motsvarande cirka 23,5 miljarder DKK.⁷

QPG-1030 (pegylerat teduglutid)

QuiaPEGs andra läkemedelsprojekt, QPG-1030, grundar sig i tillståndet korttarmssyndrom ("SBS") som främst uppstår när större delar av tunntarmen har tagits bort genom operation. Tillståndet minskar tarmens förmåga att ta upp näringsämnen från föda vilket leder till hälsoproblem som diarré och därigenom uttorkning, undernäring och viktminskning. Sjukdomen kan även leda till blodbrist och njursten. SBS klassificeras som en sällsynt sjukdom av den europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA, och prevalensen globalt uppskattas till cirka 3–4 personer per en miljon människor.⁸

Den dominerande läkemedelsbehandlingen av SBS utgörs av glukagonlik peptid-2-analogen teduglutid (GLP-2), som är en naturligt förekommande peptid som utsöndras av tarmslemhinnan och stimulerar reparation och tillväxt av tarmslemhinnan samtidigt som den förbättrar tarmens näringsupptag. GLP-2 har dock en mycket kort halveringstid

⁵ Mehta, A. Marso, S. P. Neeland, I. J. Liraglutide for weight management: a critical review of the evidence, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC5358074/>.

⁶ American Diabetes Association. Global Prevalence of Type 2 Diabetes over the Next Ten Years (2018-2028), https://diabetesjournals.org/diabetes/article/67/Supplement_1/202-LB/55092/Global-Prevalence-of-Type-2-Diabetes-over-the-Next.

⁷ Novo Nordisk. Novo Nordisk Annual Report 2021, <https://www.novonordisk.com/content/dam/nncorp/global/en/investors/irmaterial/agm/2022/novo-nordisk-annual-report-2021.pdf>.

⁸ Seetharam, P. Rodrigues, G. Short Bowel Syndrome: A Review of Management Options, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC3133978/#refly>.

och läkemedlet teduglutid utvecklades därmed, vilket är en modifierad variant av GLP-2 som gjorts resistent mot den snabba nedbrytningen och därför stannar längre i blodcirkulationen. Teduglutid är ett godkänt läkemedel som säljs under varumärkena Revestive (EU)⁹ och Gattex (USA).

Med hjälp av Uni-Qleaver har QuiaPEG pegylerat teduglutid. QPG-1030 är en prodrog och avses att administreras genom injektion i underhuden en gång per vecka. Bolagets prekliniska utvecklingsprogram för QPG-1030 har resulterat i att Bolaget kunnat verifiera QPG-1030 som en prodrog, att teduglutiden återfår full biologisk aktivitet efter frisättning, att det finns en möjlighet att uppnå målet om en behandling per vecka samt påvisat en signifikant bättre effekt jämfört med teduglutid.

Den fortsatta utvecklingen av QPG-1030 omfattar bland annat uppskalning av tillverkningsprocessen och toxikologi- och säkerhetsstudier innan projektet kan gå in i klinisk fas.

Andra aktörer på marknaden inom området för frisättningsbar pegylering

Enligt Bolagets uppfattning finns det ett begränsat antal företag som kan anses vara konkurrenter till den Befintliga Verksamheten. Såvitt Bolaget kan utröna är det enbart två företag, Prolynx och NOF, som erbjuder licenser till sina respektive teknologier. Övriga företag använder, såvitt Bolaget kan utröna, sina respektive teknologier för egna läkemedelsprojekt eller i olika samarbetsprojekt.

Ascendis Pharma AS ("Ascendis") är ett Nasdaq-noterat läkemedelsbolag med huvudkontor i Köpenhamn, Danmark. Ascendis använder en linker¹⁰ för att koppla läkemedel till en bärare som genom detta får en prodrogs egenskaper och där frisättningshastigheten kan regleras.

OPKO Health Inc. ("OPKO") är ett Nasdaq-noterat läkemedelskontor med huvudkontor i Miami, USA. OPKO har förvärvat två olika teknikplattformar för att kontrollera och förlänga halveringstiden av läkemedel.

ProLynx Inc. ("ProLynx") är ett privatägt bolag med huvudkontor i San Francisco, USA. Prolynx använder olika typer av polymerer och länkarmar för att påverka frisättning och distribution av det aktiva läkemedlet.

NOF Corporation, Ltd. ("NOF") är ett japanskt börsnoterat konglomerat med bland annat verksamhet inom kemi. NOF Corporation har utvecklat en teknologi för frisättning och distribution av det aktiva läkemedlet.

Nektar Therapeutics ("Nektar") är ett Nasdaq-noterat läkemedelsbolag med huvudkontor i San Francisco, USA. Nektar använder olika typer av polymerer och länkarmar för att påverka frisättning och distribution av det aktiva läkemedlet.

Den Nya Verksamheten och dess marknad

QuiaPEG står inför en betydelsefull förändring genom förvärvet av den Nya Verksamheten från Rosemonkey och etableringen av denna. Denna satsning öppnar upp möjligheter på den globala marknaden för hälsokostprodukter, med fokus på omega-3, astaxin och kollagen. Den vetenskapligt godkända och testade produktportföljen inom den Nya Verksamheten, positionerar QuiaPEG som en aktör med god potential på en stor marknad.

Bolaget bedömer att behovet för omega-3, astaxin och kollagen har blivit alltmer framträdande i hälsomedvetna konsumenters livsstilar. Dessa näringsämnen spelar en avgörande roll för kroppens funktioner, inklusive hjärthälsa, hudens elasticitet och ledfunktion.^{11,12,13} Bolaget bedömer vidare att medvetenheten om hälsofördelarna har ökat, och efterfrågan på högkvalitativa kosttillskott som innehåller dessa ämnen har blivit en central drivkraft på den globala marknaden. Den Nya Verksamheten positionerar sig för att tillgodose detta ökande behov genom att erbjuda

⁹ Revestive product information, https://www.ema.europa.eu/en/documents/product-information/revestive-epar-product-information_en.pdf.

¹⁰ Kemisk länkarm som kopplar samman ett läkemedel med en PEG-molekyl.

¹¹ Paul, C., Leser, S., & Oesser, S. (2019). Significant amounts of functional collagen peptides can be incorporated in the diet while maintaining indispensable amino acid balance. *Nutrients*, 11(5), 1079.

¹² Von Schacky, C., & Harris, W. S. (2007). Cardiovascular benefits of omega-3 fatty acids. *Cardiovascular research*, 73(2), 310-315.

¹³ Reilly, D. M., & Lozano, J. (2021). Skin collagen through the lifestyles: Importance for skin health and beauty. *Plast. Aesthetic Res*, 8(2).

en portfölj av hälsokostprodukter baserade på omega-3, astaxin och kollagen, vilka förväntas möta kraven hos olika kundgrupper på en växande marknad.

Kosttillskottsmarknaden har blivit en dynamisk och växande sektor, som uppskattas till cirka 134 miljarder USD år 2024 och förväntas nå cirka 170 miljarder USD år 2029, varvid den ytterligare digitaliseringen inom detaljhandeln förväntas öka marknadstillväxten för kosttillskott ytterligare.¹⁴ Ökad medvetenhet om hälsa och välbefinnande genom att bland annat stärka immunförsvaret och minimera risken för inflammation har drivit efterfrågan på kosttillskott.¹⁵ Konsumenter strävar efter att förbättra sina livsstilar och väljer produkter som stödjer hjärt-hälsa, hudförbättring och gemensam flexibilitet. Detta tillväxtscenario skapar goda förutsättningar för QuiaPEG att etablera sig på. Med fokus på högkvalitativa produkter och en ambitiös försäljningsstrategi planerar QuiaPEG att etablera en marknadsposition på den snabbt växande kosttillskottsmarknaden.

QuiaPEG ser en betydande potential i ökad handel inom retail och försäljning på digitala plattformar som exempelvis Amazon. Fokus kommer att vara på marknader som Europa och USA. Fokus för Bolagets försäljningsstrategi kommer att vara att använda digitala plattformar som exempelvis Amazon för att snabbt nå en bredare publik utan att behöva investera i en omfattande försäljningsorganisation.

Omega-3, kollagen och astaxin

Den Nya Verksamheten kommer fokusera på kosttillskott med omega-3, kollagen och astaxin, mer information om respektive ämne finns nedan.

Omega-3¹⁶

- Omega 3 är essentiella fettsyror som kroppen inte kan producera själv, utan behöver få genom kosten.
- De främsta hälsofördelarna med Omega 3 tros vara dess antiinflammatoriska egenskaper och förmåga att främja hjärthälsan.
- Det har visat sig kunna minska risken för hjärt-kärlsjukdomar, sänka blodtrycket, förbättra blodfetterna och minska inflammation i kroppen.
- Dessutom anses omega 3 kunna bidra till bättre hjärnfunktion och mental hälsa, samt vara gynnsamt för synen och ledhälsan.

Med ökad medvetenhet om hjärthälsa och dess koppling till omega-3-fettsyror, förväntas efterfrågan på kosttillskott inom detta segment fortsätta växa.¹⁷ Bolaget kommer att erbjuda högkvalitativa omega-3-produkter för att tillgodose detta behov.

Kollagen^{18,19}

- Kollagen är ett protein som är en viktig komponent i hud, hår, naglar, leder och ben.
- En av de främsta fördelarna med kollagen är att det kan bidra till att förbättra hudens elasticitet och förhindra rynkor och åldrande.
- Kollagen har även visat sig kunna öka hårets och naglarnas styrka och kvalitet.
- Dessutom tros kollagen kunna ha positiva effekter på lederna genom att förbättra deras flexibilitet och minska smärta och inflammation.

¹⁴ Mordor Intelligence, Dietary Supplements Market Size & Share Analysis - Growth Trends & Forecasts (2024 - 2029), <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/dietary-supplement-market>.

¹⁵ Oliver Grundmann (Academic Editor), A Global Overview of Dietary Supplements: Regulation, Market Trends, Usage during the COVID-19 Pandemic, and Health Effects, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC10421343/>.

¹⁶ Tur JA, Bibiloni MM, Sureda A, Pons A. Dietary sources of omega 3 fatty acids: public health risks and benefits. *British Journal of Nutrition*. 2012;107(S2): S23-S52. doi:10.1017/S0007114512001456.

¹⁷ Future Market Insights, Omega 3 Market Outlook (2023 to 2033), <https://www.futuremarketinsights.com/reports/omega-3-market>.

¹⁸ Steele, C. (2022). Collagen: A Review of Clinical Use and Efficacy. *Nutr. Med. J.*, 1(2), 12-36.

¹⁹ Sibilla, S., Godfrey, M., Brewer, S., Budh-Raja, A., & Genovese, L. (2015). An overview of the beneficial effects of hydrolysed collagen as a nutraceutical on skin properties: Scientific background and clinical studies. *The Open Nutraceuticals Journal*, 8(1).

Marknaden för kollagen förväntas ha en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) på 4,3 procent, varvid marknadsvärdet förväntas öka från 1,3 miljarder USD år 2022 till cirka 2 miljarder USD år 2032.²⁰ Bolaget kommer att fokusera på att tillhandahålla högkvalitativa kollagenbaserade kosttillskott för att möta den ökande efterfrågan inom detta växande segment.

Astaxin²¹

- Astaxin är en antioxidant som finns naturligt i vissa mikroalger och havsdjur.
- Häls fördelarna med astaxin sägs vara dess kraftfulla antioxidantegenskaper, som kan hjälpa till att skydda kroppens celler från oxidativ stress och skador.
- Det kan bland annat bidra till att förbättra hudens hälsa och utseende, minska inflammation i kroppen och förbättra musklernas återhämtning efter träning.
- Astaxin kan även ha positiva effekter på synen och hjärnhälsan genom att stärka ögonen och förbättra kognition och minne.

Astaxin är kraftfull antioxidant, har fått ökat erkännande för sina hudförbättrande egenskaper. Den globala marknaden för astaxin förväntas nå ett marknadsvärde på 3,6 miljarder USD år 2033 med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) på 14,9 procent från år 2023 till år 2033.²² Bolaget planerar att positionera sig som en aktör inom detta segment genom att erbjuda kosttillskott med astaxin för att stödja hudens elasticitet och hälsa.

Produkterna

Som ett led i utvecklingen av produkterna för den Nya Verksamheten har Rosemonkey investerat betydande resurser i en omfattande receptkatalog och utvecklat denna tillsammans med Norges ledande farmaceutiska laboratorium inom detta segment, Vital Pharma AS (www.vitalpharma.no). Produkterna är således utvecklade för att säkerställa såväl hög kvalitet som effektivitet. Genom förvärvet av den Nya Verksamheten får QuiaPEG tillgång till produkter som redan har godkänts och testats av norska statliga Mattilsynet, vilket fungerar som en kvalitetsstämpel för dessa produkter.

Det breda utbudet av produkter anpassade för olika kundsegment, exv., kvinnor, män, barn och idrottsutövare, positionerar QuiaPEG för att möta olika behov och preferenser på den globala marknaden.

Eftersom hälsotillskott inte regleras på samma sätt som läkemedel blir det avgörande för QuiaPEG positionera sig väl för att möta kundernas behov. Detta kommer att bygga upp starka varumärken och skapa hållbar tillväxt på marknaden.

Produktionen av produkterna kommer att ske i Norge genom en erfaren kontraktstillverkare. Produktionen kommer att ske i fördefinierade volymer, vilket möjliggör skalfördelar och minskade produktionskostnader vid högre volymer. Detta ger QuiaPEG möjlighet att skala upp produktionen utan stora investeringar. Den av Rosemonkey på förhand planerade logistikkedjan kommer med all sannolikhet att kunna användas effektivt utan dröjsmål efter förvärvet, vilket möjliggör en smidig övergång och snabb etablering av distributionsnät för att nå marknader över hela världen.

Plan för att ta de nya produkterna (kosttillskott) till marknaden

QuiaPEG står inför en spännande utmaning att introducera sina nya kosttillskottsprodukter inom den Nya Verksamheten på marknaden och strävar efter att utveckla en genomtänkt plan för en framgångsrik lansering.

Rosemonkey har tidigare, under en begränsad period, testat att bedriva försäljning av kosttillskottprodukter på Amazon i Storbritannien. Genom testförsäljningen fick Rosemonkey kunskap om (i) vad som krävs för att bli godkänd säljare hos Amazon, (ii) lansering av produkter på Amazon och vilka krav som ställs, (iii) försäljning på Amazon samt (iv) leverans av produkterna till kunderna. Mot bakgrund av detta kommer följande strategiska överväganden att guida bolagets marknadsförings- och distributionsstrategi.

²⁰ Future Market Insights, Fish Collagen Market Outlook (2022 to 2032), <https://www.futuremarketinsights.com/reports/fish-collagen-market>.

²¹ Alугоju, P., Krishna Swamy, V. K. D., Anthikapalli, N. V. A., & Tencomnao, T. (2023). Health benefits of astaxanthin against age-related diseases of multiple organs: A comprehensive review. *Critical Reviews in Food Science and Nutrition*, 63(31), 10709-10774.

²² Future Market Insights, Astaxanthin Market Outlook, <https://www.futuremarketinsights.com/reports/astaxanthin-market>.

Först och främst kommer QuiaPEG att fokusera på en grundlig marknadsanalys för att förstå köpbeteenden, konsumenttrender och konkurrentaktiviteter. Denna insikt kommer att fungera som grund för att skraddarsy produktlanseringar och anpassa kommunikationen för att nå målgruppen effektivt.

För att bygga starka varumärken och differentiera sig på den konkurrensutsatta marknaden kommer QuiaPEG att betona produkternas unika fördelar. Med produkter som baseras på fleromättade fettsyror, astaxin och kollagen, kommer bolaget att positionera sig som en leverantör av högkvalitativa kosttillskott.

En nyckelkomponent i planen är att etablera en synlig närvaro på digitala plattformar och e-handelskanaler, inklusive Amazon. Genom att maximera onlineförsäljningen kan QuiaPEG direkt nå konsumenter och utnyttja den ökande trenden av online-köp av kosttillskott.

För att ytterligare stärka sin position på marknaden kommer QuiaPEG att satsa på retailhandel och samarbeta med återförsäljare för att placera produkterna i fysiska butiker. Ett strategiskt utformat paketerings- och prissättningskoncept kommer att användas för att attrahera både konsumenter och återförsäljare.

QuiaPEG planerar att nyttja den av Rosemonkey på förhand planerade logistikkedjan för effektiva och pålitliga leveranser av produkterna till kunderna. Detta säkerställer en smidig försörjningskedja och minimerar leveranstider, vilket är avgörande för att upprätthålla kundnöjdheten.

Bolagets målsättning är att nå en bruttomarginal över cirka 75 procent vid försäljning av kosttillskotten, något lägre vid försäljning via fysiska butiker. För att maximera medvetenheten och öka tillväxten kommer QuiaPEG att investera i marknadsföring. Genom att återinvestera förväntad bruttovinst för marknadsföringssyften kan QuiaPEG bygga och stärka varumärket samt öka kännedomen om produktportföljen hos konsumenter, samt därmed accelerera tillväxten för att komma upp i volym och möjliggöra skalfördelar och en god nettomarginal.

Försäljningsteamet kommer att fokusera på strategiska marknader, med Europa och USA som primärmarknader. Genom att skapa egna försäljningsnätverk och samtidigt nyttja stora e-handelsplattformar kommer QuiaPEG att maximera exponeringen och expandera försäljningen.

Slutligen kommer en noga utformad utbildningskampanj att lanseras för att informera konsumenterna om fördelarna med att inkludera omega-3, astaxin och kollagen i sin dagliga kost. Detta kommer att skapa förtroende för produkterna och främja en långsiktig kundlojalitet.

Genom att integrera dessa strategiska element i sin plan för produktlansering positionerar sig QuiaPEG för att penetrera den konkurrensintensiva kosttillskottsmarknaden och erbjuda konsumenterna innovativa och hälsosamma alternativ.

Andra aktörer på marknaden för kosttillskott

Det finns ett stort antal företag, både i Norden och globalt, som säljer kosttillskott av varierande kvalitet. Marknaden kännetecknas av hög konkurrens där kunderna kan uppleva låg grad av produktdifferentiering. Det är därför viktigt att differentiera sig genom marknadsföring, varumärkespositionering, produktutveckling avseende till exempel unika recept etc. Nedan följer en tabell över de fem största varumärkena inom kosttillskott i Sverige 2023,²³ där de flesta har liknande produkter som QuiaPEG kommer att erbjuda inom ramen för den Nya Verksamheten.

Företag	Varumärke	Andel	Liknande produkter som QuiaPEG ²⁴
Vitaelab AB	VitaePro	4,1 %	Ja, exempelvis Omega 3
Midsona AB	Mivitotal	4,0 %	-
Midsona AB	Friggs	3,7 %	Ja, exempelvis Omega 3
Meda AB	Mittval	3,7 %	-
Orkla Care AB	Active Care	3,5 %	Ja, exempelvis Omega 3

²³ Svensk Egenvård (2024). Den svenska egenvårdsmarknaden – försäljningsstatistik 2023. <https://svenskegenvard.se/content/uploads/2024/01/Forsaljningsstatistik-2023.pdf>

²⁴ Enligt Bolagets bedömning.

Fokusområden och strategi

QuiaPEG kommer inrikta sig på en målinriktad strategi för att maximera aktieägarvärde och driva tillväxt. Följande fyra kärnområden kommer att ligga till grund för Bolagets strategi:

- **Utveckling av immateriella rättigheter:** QuiaPEG kommer att fokusera på att kontinuerligt stärka och bredda sin portfölj med patent och andra immateriella rättigheter. Det inkluderar att säkra patent och överväga ytterligare ansökningar för utökat immateriell skydd.
- **Registrering av nya produkter:** Bolaget planerar att registrera och lansera en ny serie kosttillskott baserade på omega-3, astaxin och kollagen. Denna process kommer att innefatta noga planerade steg för att möta kvalitetskrav och reglerande standarder.
- **Förberedelse för marknads lansering:** QuiaPEG kommer att inleda samtal och partnerskap med distributörer och andra viktiga intressenter för att förbereda marknaden för de nya kosttillskotten. Det inkluderar att säkra tillverkningskapacitet och etablera en effektiv logistikkedja.
- **Accelererad kommersialisering:** Bolaget kommer att dra nytta av sina befintliga och nya distributionskanaler för att accelerera försäljningen av kosttillskotten på marknaderna i Europa och USA. En del av intäkterna kommer att återinvesteras för att bygga varumärket och stärka produktens position på marknaden.

Mål

QuiaPEGs kortsiktiga mål inkluderar lansering av de nya kosttillskotten inom den Nya Verksamheten samt tillse att Bolaget har en stark portfölj med immateriella rättigheter. Bolaget siktar på att bli en framstående leverantör av hälsokostprodukter på den växande globala marknaden.

Affärsmodell

QuiaPEGs övergripande affärsstrategi innebär att skapa mervärde för aktieägare genom att kombinera sin position inom Biobettens med diversifiering inom kosttillskott. Denna duala inriktning möjliggör en bredare närvaro på marknaden och positionerar QuiaPEG som en aktör inom bioteknik och hälsotillskott. Bolaget strävar efter att skapa långsiktig tillväxt och mervärde för sina aktieägare genom denna duala inriktning.

Den Befintliga Verksamheten - Biobettens

QuiaPEG har inom ramen för den Befintliga Verksamheten som affärsidé att utveckla förbättrade och patenterbara versioner av redan godkända eller kliniskt validerade läkemedel med hjälp av Bolagets patenterade teknikplattform Uni-Qleaver samt sälja licenser till plattformen för specifika substanser eller terapiområden till läkemedelsbolag. Genom detta hoppas man uppnå målet om att bli en internationellt ledande aktör som kan erbjuda marknaden teknologiskt unika och patenterade lösningar.

Affärsmodellen för den Befintliga Verksamheten är att på kort sikt sälja exklusiva licenser för specifika projekt eller för specifika terapiområden. Genom licensavtal med läkemedelsbolag kan Bolaget erhålla royaltyersättning som utgår på försäljningen efter marknadsgodkännande. Licensavtalen baseras vidare i normala fall på en gemensamt överenskommen utvecklingsplan med ett antal definierade milstolpar som när de uppnås utlöser fördefinierade ersättningar med stigande värde desto närmare marknaden projektet kommer.

Nya Verksamheten - Kosttillskott

QuiaPEG har inom ramen för den Nya Verksamheten som affärsidé att expandera sin portfölj genom att introducera kosttillskott baserade på omega-3, astaxin och kollagen. Dessa produkter kommer att marknadsföras under eget varumärke och distribueras framför allt genom strategiska partnerskap. För att möta olika reglerande standarder och konsumentbehov kommer distributionen att planeras noggrant för varje jurisdiktion. Tillverkningen av kosttillskotten kommer att hanteras av kontraktstillverkare, och Rosemonkey har på förhand vidtalat kontraktstillverkare för att kunna säkerställa produktionskapacitet efter förvärvet.

Organisation

QuiaPEG kommer att ha en smidig och välfungerande intern organisation, ledd av en verkställande direktör. Utöver den verkställande direktören kommer ledning bestå av en CFO, en CMO och en Head of Operations, varav de två sistnämnda huvudsakligen kommer att ansvara för den Befintliga Verksamheten. För att stödja och komplettera den interna organisationen samarbetar Bolaget med konsulter, externa experter och organisationer inom områden som krävs för att driva framgångsrika insatser, inklusive registrering av läkemedel, medicintekniska produkter och produktion.

Styrkor och konkurrensfördelar

Potential inom den Befintliga Verksamheten

QuiaPEG erbjuder en patenterad teknikplattform som möjliggör förbättrade biologiska läkemedel inom den Befintliga Verksamheten. Fokuset på att optimera terapeutiska proteiners egenskaper genom en frisättningsbar pegyleringsteknik ger QuiaPEG en unik position. Bolagets biobetters har bland annat ökad stabilitet och längre halveringstid, vilket differentierar dem från konkurrenter som inte har tillgång till Bolagets teknikplattform eller liknande teknologier. Bolaget anser att den tekniska kompetensen, patentportföljen och specialiseringen gör QuiaPEG till en framstående aktör inom detta segment.

Potential inom den Nya Verksamheten

QuiaPEG diversifierar sin portfölj genom att introducera kosttillskott baserade på omega-3, astaxin och kollagen. Genom att marknadsföra eget varumärke och etablera strategiska partnerskap strävar bolaget efter att nå en bredare konsumentbas. Den av Rosemonkey på förhand planerade distributionen och användningen av pålitliga kontraktstillverkare kommer göra det möjligt för QuiaPEG att etablera sig på kosttillskottsmarknaden.

Inom kosttillskottsmarknaden möter QuiaPEG konkurrens från etablerade varumärken, men Bolaget planerar att differentiera sig genom högkvalitativa ingredienser och innovativa formuleringar. Genom att erbjuda mervärde strävar QuiaPEG efter att bli en föredragen leverantör av hälsotillskott.

Tendenser och framtidsutsikter

Bolaget känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. För mer information om Bolagets bedömda risker se avsnittet "Riskfaktorer". Styrelsen bedömer att det per dagen för Bolagsbeskrivningen inte finns några andra kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter, under det innevarande räkenskapsåret.

Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras QuiaPEGs reviderade årsredovisning för 2022 och 2023 i sammandrag. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Uppgifterna nedan ska läsas tillsammans med de handlingar som införlivats i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning.

Denna Bolagsbeskrivning har upprättats mot bakgrund av Transaktionen, varigenom Bolaget, om Transaktionen slutförs, kommer att förvärva vissa immateriella rättigheter från Rosemonkey. Om Bolaget i stället hade förvärvat ett bolag, av motsvarande värde som de immateriella rättigheterna, skulle Bolagsbeskrivningen ha innehållit relevant historisk finansiell information avseende det bolaget samt, sannolikt, en proformaredovisning. En proformaredovisning upprättas, i förekommande fall, för att illustrera hur historisk finansiell information kunde ha sett ut om en väsentlig transaktion hade skett vid ett historiskt datum. Då Transaktionen inte avser något bolag utan endast immateriella rättigheter finns ingen finansiell information avseende ett förvävsobjekt och därmed ingen relevant historisk finansiell information att inkludera i en proformaredovisning. Därmed finns varken relevanta förutsättningar för eller något syfte med en proformaredovisning då den inte skulle tillföra något för förståelsen av transaktionens påverkan för den finansiella historiken.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
	12 mån reviderat	12 mån reviderat
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	4 374	5 574
Övriga rörelseintäkter	12	10
	4 386	5 584
Rörelsens kostnader		
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 203	-2 240
Övriga externa kostnader	-7 560	-9 120
Personalkostnader	-6 261	-6 595
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 859	-3 368
Övriga rörelsekostnader	-15	-55
	-19 898	-21 378
Rörelseresultat	-15 512	-15 794
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 013	-4 295
	-1 011	-4 295
Resultat efter finansiella poster	-16 523	-20 089
Skatt	0	0
Periodens resultat	-16 523	-20 089

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
	12 mån reviderat	12 mån reviderat
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	4 374	5 574
Övriga rörelseintäkter	12	10
	4 386	5 584
Rörelsens kostnader		
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 203	-2 240
Övriga externa kostnader	-7 560	-9 120
Personalkostnader	-6 261	-6 595
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 859	-3 368
Övriga rörelsekostnader	-15	-55
	-19 898	-21 378
Rörelseresultat	-15 512	-15 794
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 013	-4 295
	-1 011	-4 295
Resultat efter finansiella poster	-16 523	-20 089
Skatt	0	0
Periodens resultat	-16 523	-20 089

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
	12 mån reviderat	12 mån reviderat
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-15 512	-15 794
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 185	3 368
Erlagd ränta	-1 011	-4 295
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 338	-16 721
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	-467	-247
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	2 539	-1 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 266	-18 178
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-24 374	-5 574
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 374	-5 574
Finansieringsverksamheten		
Nyemission av aktier	13 675	22 477
Upptagna lån	23 500	0
Amortering av lån	-5 000	-1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 175	20 977
Periodens kassaflöde	-2 465	-2 775
Likvida medel vid periodens början	2 566	5 341
Likvida medel vid periodens slut	101	2 566

Kommentar till den finansiella ställningen

Nedan presentation av QuiaPEGs finansiella ställning ska läsas tillsammans med de handlingar som införlivats i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period under föregående räkenskapsperiod.

Jämförelse mellan 2022 och 2023

Omsättning och kostnader

Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick noll (0) SEK. Under perioden aktiverades 4 374 (5 574) TSEK i arbete för egen räkning för Uni-Qleaver enligt samma principer som tidigare år. Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 2 203 (2 240) TSEK. Personalkostnaderna uppgick till 6 261 (6 595) TSEK och övriga externa kostnader uppgick till 7 560 (9 120) TSEK för perioden. Övriga kostnader består av kostnader för köpta externa tjänster, lokalhyra, samt resekostnader inkl. deltagande i mässor och konferenser.

Anläggnings- och omsättningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 39 925 (19 156) TSEK. Av dessa avser 12 660 (12 276) TSEK patent, medan 7 265 (6 880) TSEK avser aktiverade utgifter för Uni-Qleaver® i dotterföretaget. Anskaffningen av immateriella anläggningstillgångar under 2023 uppgick till 24 374 (5 574) KSEK och avskrivningarna till -3 605 (-3 114) KSEK.

Kortfristiga fordringar uppgick vid årets utgång till 1 663 (1 196) TSEK, varav övriga fordringar uppgick till 681 (527) TSEK bestående till största delen av momsfordran på Skatteverket. Tillsammans med likvida medel om 101 (2 566) TSEK uppgick omsättningstillgångarna till 1 764 (3 762) TSEK vid utgången av året.

Eget kapital och skulder

De likvida medlen per 31 december 2023 uppgick till 101 (2 566) TSEK. Under året har totalt 13 675 (22 477) TSEK tillförts genom nyemissioner och teckning av teckningsoptioner. Totalt har långfristiga lån om 23 500 (0) TSEK upptagits, medan lån om 5 000 (1 500) TSEK har amorterats. De långfristiga räntebärande skulderna uppgick per 2023-12-31 till totalt 0 (15 207) TSEK. De långfristiga lånen har under året minskat genom att lån omvandlats till eget kapital samt genom gjorda amorteringar.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 15 251 (2 412) TSEK. Ökningen av det egna kapitalet beror till stor del på att det balanserade resultat per utgången av perioden uppgick till -24 091 (-42 875) TSEK, vilket innebär en minskning i förhållande till föregående period

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -10 266 (-18 178) TSEK. Ökningen av kassaflödet under perioden beror dels på minskad erlagd ränt, uppgående till 1 011 (4 295) TSEK under perioden, dels på ökning av rörelseskulder om 2 539 (-1 210) TSEK under perioden.

Eget kapital och nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 31 januari 2024.

Eget kapital och räntebärande skulder

TSEK	2024-01-31
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	27 496
Summa kortfristiga skulder	27 496
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	23 307
Överkursfond	12 630
Fritt eget kapital	-21 726
Summa eget kapital	14 211

Nettoskuldsättning

TSEK	2024-01-31
(A) Kassa	334
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Likviditet (A+B+C)	334
(E) Kortfristiga fordringar	1 298
(F) Kortfristiga finansiella skulder	6 085
(G) Kortfristig andel av lånfristiga finansiella skulder	21 411
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning (F)+(G)	27 496
(I) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)-(E)	25 864
(J) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfrist andel och skuldinstrument)	0
(K) Skuldinstrument	0
(L) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
(M) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	0
(N) Summa finansiell skuldsättning (I)+(M)	25 864

Väsentliga händelser

Det har inte skett några väsentliga händelser i Bolagets finansiella ställning efter den senaste finansiella rapporten utöver att Rosemonkey har betalat cirka 2,8 MSEK till Bolaget inom ramen för Transaktionen samt att Bolaget upptagit en lånefacilitet om upp till 5 MSEK. Mer information om lånefaciliteten återfinns under "Väsentliga avtal".

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintliga medel är tillräckliga för att finansiera verksamheten under den kommande tolv månadersperioden, efter genomförande av Transaktionen.

Inom ramen för Transaktionen har Rosemonkey åtagit sig att trygga QuiaPEGs finansiering under den kommande tolv månadersperioden upp till ett belopp om 4 MSEK. Vidare har QuiaPEG ingått en avsiktsförklaring med Net Zero Infrastructure PLC ("NZI") varvid parterna avser att ingå ett licensavtal avseende de immateriella tillgångarna i den Befintliga Verksamheten. Enligt avsiktsförklaringen ska NZI genom licensavtalet få en exklusiv och icke-överlåtbar licens till de immateriella tillgångarna i den Befintliga Verksamheten och som ersättning för licens ska QuiaPEG få

dels en kontant ersättning om en (1) miljon pund, dels nyemitterade aktier motsvarande fem (5) procent av totala antalet aktier i NZI. Bolaget har även en lånefacilitet om upp till 5 MSEK hos BioVitos Norge AS. Mer information om avsiktsförklaringen med NZI och lånefaciliteten återfinns under "Väsentliga avtal".

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelsen

Enligt QuiaPEGs gällande bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter. Nedan presenteras den styrelse i Bolaget som föreslås väljas vid årsstämman den 6 maj 2024 med anledning av Transaktionen. Styrelseledamöterna föreslås att väljas för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Angivna aktieinnehav tar hänsyn till innehav efter genomförandet av Transaktionen.

Vid årsstämman den 15 juni 2023 beslutades att arvode ska utgå med 300 000 SEK till styrelsens ordförande och med 125 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Vid årsstämman den 6 maj 2024 föreslås att bolagsstämman beslutar att arvode ska utgå med 250 000 SEK till styrelsens ordförande och med 150 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter.

Namn	Befattning	Invald	Innehav	Oberoende i förhållande till:	
				Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare ²⁵
Nicklas Wall	Styrelseordförande	Föreslås till nyval	-	Ja	Ja
Per S Thoresen	Styrelseledamot	2021	150 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:3	Ja	Ja
Bo Ziedén	Styrelseledamot	Föreslås till nyval	-	Ja	Ja
Vidar Wendel-Hansen	Styrelseledamot	2022		Nej	Ja

Nicklas Wall,

Född 1993. Styrelseordförande (föreslås för nyval).

Nicklas Wall har en master inom industriell ekonomi och har genomgått Leadership Academy vid University of Oxford. Med över 7 års erfarenhet som managementkonsult har Nicklas Wall drivit kunders strategiska initiativ, varit ansvarig för globala transformationsprogram samt förvaltat inlåningsverksamheter.

Pågående uppdrag: Manager på BearingPoint Sweden KB.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: Nicklas Wall har inget innehav.

Per S Thoresen,

Född 1953. Styrelseledamot, styrelseledamot sedan 2021 och styrelseordförande sedan 2022.

Per S Thoresen har en master i juridik vid Oslo universitet. Per S Thoresen är en erfaren företagsledare med 25 års erfarenhet inom medicinindustrin. Per har varit VD i Nycomed Pharma AS och Takeda Nycomed AS under elva år. Han var dessförinnan VP Human Resources under 10 år hos AstraZeneca.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Asker Produkt AS, Curida Holding AS, Curida AS, Strandmoen Naeringsutvikling AS samt Ås Produksjonslab AS.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 150 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:3

Bo Ziedén

Född 1963. Styrelseledamot (föreslås för nyval)

Bo Ziedén har en doktorexamen inom blodfetter samt arbetat som överläkare vid Region Sörmland. Specialist inom internal medicin. Publicerat 12st peer-reviewed artiklar med fokus på åderförfattning, samt studier om fleromättade fettsyror.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i ZieDoc AB. Överläkare i region Östergötland.

²⁵ Med "större aktieägare" avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna, andelarna eller rösterna i ett annat företag, anses det förstnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företagets ägande i det andra företaget.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: Bo Ziedén har inget innehav.

Vidar Wedel-Hansen,

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2023 och dessförinnan styrelsesuppleant sedan 2022.

Vidar Wendel-Hansen har en läkarexamen och doktorexamen (PhD) från Karolinska Institutet samt har genomgått en diplomkurs i farmaceutisk medicin vid Karolinska Institutet. Han har mer än 20 års erfarenhet från life science-industrin och har arbetat i olika roller inom molekylärdiagnostik, preklinisk och klinisk läkemedelsutveckling samt medical affairs. Vidar Wendel-Hansen har både arbetat i större företag som Pharmacia Biotech, Gilead Sciences och Novartis och i nystartade bioteknikbolag inom ett flertal indikationsområden som metabolism, infektionssjukdomar, vacciner, onkologi och neurovetenskap. Han har också arbetat som klinisk utredare av infektionsläkemedel och vacciner på Läkemedelsverket. Vidar Wendel-Hansen är en erfaren projektledare och chef, är medförfattare till elva publikationer och meduppfinnare till fyra patent.

Pågående uppdrag – Styrelseledamot i Castello di Vaglio Serra AB och VWH & Company Aktiebolag. Verkställande direktör i SeqCure Immunology AB, Tanea Medical AB och ZedCe Medicals AB.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 28 984 aktier, varav 150 aktier privat och 28 834 aktier genom helägda bolaget VWH & Company AB.

Ledande befattningshavare

Nedan presenteras vilka som är tilltänkta att vara ledande befattningshavare i Bolaget efter Transaktionens genomförande.

Simon Carter

Född 1985. Tilltänkt som verkställande direktör.

Simon Carter innehar en masterexamen inom affärsutveckling från Griffith University samt en kandidatexamen inom företagsledning från Southern Cross University. Har över 15 års erfarenhet av att arbeta för ledande GSIs och snabbväxande ISVs inom APAC, UKI och Norden. Agerat rådgivare och bidragit till etableringen av Singularity University i Norden. Representerar Microsoft inom GSI Partner Solutions for Enterprise Nordics.

Övriga uppdrag: Director GSI Solutions på Microsoft.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: Simon Carter har inget innehav i Bolaget.

Hjördis Berg

Född 1955. CFO sedan 2022.

Hjördis Berg har en Executive MBA i internationellt företagande från Uppsala universitet samt är utbildad civilekonom vid Högskolan i Växjö. Hon har över 30 års erfarenhet som ekonom, bland annat som CFO på Tagehus Holding AB, SBC Sveriges BostadsrättsCentrum AB, Förenade Kommunföretag AB och Fondamentor AB. Hjördis har stor erfarenhet av rapportering på koncern- och bolagsnivå, transaktioner samt erfarenhet av styrelsearbete. Vidare har Hjördis en bakgrund som auktoriserad revisor.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Sarvstigens Ekonomikonsult AB.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: Hjördis Berg har inget innehav.

Vidar Wendel-Hansen

Född 1959. CMO sedan 2019.

Vidar Wendel-Hansen är även styrelseledamot i Bolaget och presentation av honom återfinns i avsnittet "Styrelse" ovan.

Supaporn Sawadjoon

Född 1978. Head of Operations sedan 2022 och anställd i Bolaget sedan 2018.

Supaporn Sawadjoon har disputerat i organisk kemi vid Uppsala universitet. Hon har erfarenhet av kinetiska och mekanistiska studier av F18 och C11 som är radioaktiva läkemedelssubstanser. Vidare har hon erfarenhet av syntes av läkemedelssubstanser för prekliniska försök, konjugering och rening. Supaporn Sawadjoon har publicerat 13 peer-reviewed artiklar och har fem beviljade patent.

Övriga uppdrag: Supaporn Sawadjoon har inga övriga uppdrag.

Innehav i Bolaget efter Transaktioner: 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:1.

Revisor

Bolagets revisor är BDO med Margareta Kleberg som huvudansvarig revisor.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några relationer eller familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av någon bolagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i konkurs, ofrivillig likvidation, konkursförvaltning eller bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Virdings Allé 32 B, 754 50 Uppsala.

Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

QuiaPEGs registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Bolagsbeskrivningen till 23 306 725,087241 SEK, fördelat på 74 499 179. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,312845 SEK. Aktierna har utfärdats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Efter genomförande av den riktade nyemissionen inom ramen för Transaktionen kommer aktiekapitalet i Bolaget uppgå till 21 051 978,001820 SEK fördelat på 1 489 983 600 aktier med ett kvotvärde om 0,014129 SEK vardera.

Enligt QuiaPEGs bolagsordning som antogs vid den extra bolagsstämman den 11 december 2023, men som per dagen för Bolagsbeskrivningen inte är registrerad hos Bolagsverket, ska Bolagets aktiekapital vara lägst 20 000 000 SEK och högst 80 000 000 SEK samt antalet aktier i Bolaget ska vara lägst 1 400 000 000 och högst 5 600 000 000. Anledningen till att bolagsordningen inte är registrerad är att ändring av bolagsordningen förutsätter enligt bolagsstämmans beslut att Transaktionen, och den riktade nyemissionen inom ramen för Transaktionen, genomförs och registreras hos Bolagsverket. Transaktionen är i sin tur villkorad av att Nasdaq beslutar att Bolagets aktier fortsatt ska vara upptagna till handel på First North. Bolagsordningen kommer därmed att registreras så snart Transaktionen, inklusive den riktade nyemissionen, är genomförd.

Bolaget innehar inte några egna aktier i Bolaget. Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en (1) röst på QuiaPEGs bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Utdelning och utdelningspolicy

Styrelsen bedömer att Bolaget under kommande år kommer behöva kapital för att genomföra de aktiviteter som redogörs för i Bolagsbeskrivningen varvid styrelsen avser att inte föreslå någon utdelning under överskådlig tid. De vinstmedel som eventuellt genereras i verksamheten kommer i stället att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Storleken på eventuella framtida utdelningar från Bolaget är beroende av ett flertal faktorer, såsom Bolagets framtida lönsamhet, finansiella ställning, kassaflödesgenerering, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer.

Aktiekapitalet och dess utveckling

Av nedanstående tabell framgår de förändringar i aktiekapitalet som skett sedan Bolaget bildades.

År	Händelse	Förändring av aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde (SEK)
2004	Bolagsbildning	-	100 000	-	1 000	100
2004	Aktiesplit	-	100 000	4 999 000	5 000 000	0,02
2004	Nyemission	69 183,28	169 183,28	3 459 164	8 459 164	0,02
2005	Nyemission	20 920	190 103,28	1 046 000	9 505 164	0,02
2005	Fondemission	380 206,56	570 309,84	-	9 505 164	0,06
2005	Nyemission	56 940	627 249,84	949 000	10 454 164	0,06
2006	Kvittningsemmission	120 000	747 249,84	2 000 000	12 454 164	0,06
2006	Nyemission	1 494 499,68	2 241 749,52	24 908 328	37 362 492	0,06
2008	Nyemission	300 000	2 541 749,52	5 000 000	42 362 492	0,06
2008	Aktieteckning	678	2 542 427,52	11 300	42 373 792	0,06
2011	Aktieteckning	0,48	2 542 428	8	42 373 800	0,06

2011	Sammanläggning 1:20	-	2 542 428	-40 255 110	2 118 690	1,2
2013	Aktieteckning	12	2 542 440	10	2 118 700	1,2
2016	Aktieteckning	6 000	2 548 440	5 000	2 123 700	1,2
2016	Aktieteckning	132 000	2 680 440	110 000	2 233 700	1,2
2016	Aktieteckning	6 000	2 686 440	5 000	2 238 700	1,2
2016	Aktieteckning	655 562,40	3 342 002,40	546 302	2 785 002	1,2
2017	Aktiekapitalminskning	-835 500,60	2 506 501,80	-	2 785 002	0,9
2017	Apportemission	16 410 808,80	18 917 310,60	18 234 232	21 019 234	0,9
2017	Nyemission	1 459 458,90	20 376 769,50	1 621 621	22 640 855	0,9
2018	Nyemission	5 400 000	25 776 769,50	6 000 000	28 640 855	0,9
2019	Nyemission	1 852 941,60	27 629 711,10	2 058 824	30 699 679	0,9
2019	Kvittningsemission	320 663,70	27 950 374,80	356 293	31 055 972	0,9
2019	Nyemission	760 561,20	28 710 936	845 068	31 901 040	0,9
2020	Aktieteckning	264 706,20	28 975 642,20	294 118	32 195 158	0,9
2020	Nyemission	19 317 092,40	48 292 734,60	21 463 436	53 658 594	0,9
2020	Konvertering konvertibler	1 493 772,30	49 786 506,90	1 659 747	55 318 341	0,9
2021	Aktieteckning	4 616 730	54 403 236,90	5 129 700	60 448 041	0,9
2021	Aktiekapitalminskning	-24 179 216,40	30 224 020,50	-	60 448 041	0,5
2021	Nyemission och kvittningsemission	2 718 750	32 942 770,50	5 437 500	65 884 541	0,5
2021	Nyemission och kvittningsemission	2 718 750	35 661 520,50	5 437 500	71 323 041	0,5
2021	Aktieteckning	3 134 691,50	38 796 212	6 269 383	77 592 424	0,5
2021	Nyemission	3 876 150	42 672 362	7 752 300	85 344 724	0,5
2022	Aktiekapitalminskning	-25 603 417,20	17 068 944,80	0	85 344 724	0,2
2022	Nyemission	28 448 241	45 517 185,80	142 241 205	227 586 929	0,2
2022	Aktiekapitalminskning	-22 758 592,90	22 758 592,90	-	227 586 929	0,1
2022	Kvittningsemission	934 933	23 693 525,90	9 349 330	236 935 259	0,1
2023	Aktiekapitalminskning	-18 954 820,72	4 738 705,18	-	236 935 259	0,02
2023	Nyemission och kvittningsemission	10 454 925,12	15 193 630,30	522 746 256	759 681 515	0,02
2023	Kvittningsemission	2 269 378,20	17 463 008,50	113 468 910	873 159 425	0,02
2023	Nyemission	6 931 277,68	24 394 286,18	346 563 884	1 219 714 309	0,02
2023	Nyemission	3 148 186,04	27 542 472,22	157 409 302	1 377 123 611	0,02
2023	Aktieteckning	42 059,20	27 584 531,42	2 102 960	1 379 226 571	0,02
2023	Aktiekapitalminskning	-20 688 399,00	6 896 132,42	-	1 379 226 571	0,004999
2023	Kvittningsemission	4 088 864,397079	10 984 996,817079	817 772 931	2 196 999 502	0,004999
2023	Nyemission	0,49	10 984 997,307079	98	2 196 999 600	0,004999
2023	Sammanläggning 1:100	-	10 984 997,307079	2 175 029 604	21 969 996	0,499999
2023	Aktiekapitalminskning	-8 787 997,707079	2 196 999,60	-	21 969 996	0,1
2023	Aktieteckning	364 188,80	2 561 188,40	3 641 888	25 611 884	0,1
2023	Nyemission och kvittningsemission	1 567 629	4 128 817,40	15 676 290	41 288 174	0,1
2023	Minskingsåterföring	8 787 997,707079	12 916 815,107079	-	41 288 174	0,312845
2023	Kvittningsemission	10 389 909,980162	23 306 725,087241	33 211 005	74 499 179	0,312845
*2024	Aktiekapitalminskning	-22 254 126,187150	1 052 598,900091	-	74 499 179	0,014129
*2024	Kvittningsemission	19 999 379,101729	21 051 978,00182	1 415 484 421	1 489 983 600	0,014129

* Förändringar sker som del av Transaktionen och vid dagen för Bolagsbeskrivningen varken genomförda eller registrerade vid Bolagsverket.

Utestående teckningsoptioner och konvertibler

QuiaPEG har per dagen för Bolagsbeskrivningen utgivit totalt 3 000 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av totalt 30 000 aktier om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. Per dagen för Bolagsbeskrivningen har Bolaget tre utestående incitamentsprogram som riktar sig till anställda, nyckelpersoner och styrelse med syfte att

säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget och som beskrivs i mer detalj nedan under avsnittet "Incitamentsprogram".

Utöver de teckningsoptioner som beskrivs nedan har Bolaget, per dagen för Bolagsbeskrivningen, inga andra utestående teckningsoptioner, personaloptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande tre (3) pågående incitamentsprogram för styrelseledamöter, ledande befattningshavare och anställda som antogs år på extra bolagsstämma den 23 mars 2021 (2021/24:1 och 2021/24:2) respektive årsstämman den 15 juni 2021. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare i tabellen nedan.

Incitamentsprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapitalet (SEK) ²⁶	Lösenpris (SEK)	Tid för aktieteckning
2021/24:1 (ledande befattningshavare och anställda)	2 100 000	21 000	296,708996	279	2024-07-01-2024-07-31
2021/24:2 (vissa styrelseledamöter)	600 000	6 000	84,773999	279	2024-07-01-2024-07-31
2021/24:3 (vissa styrelseledamöter)	300 000	3 000	42,386999	152	2024-07-01 – 2024-07-31
Totalt:	3 000 000	30 000	423,869994		

Bemyndigande

Vid årsstämman den 15 juni 2023 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till och med nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som ska kunna emitteras respektive antalet aktier som ska kunna tecknas med stöd av optionsrätt till nyteckning av aktier respektive antalet aktier som konvertibler ska berättiga konvertering till ska sammanlagt uppgå till högst sådant antal aktier som ryms inom bolagsordningens gränser.

Ägarstruktur

Nedan redogörs för aktieägare med ett innehav över 5 procent av Bolagets aktier och röster efter genomförandet av Transaktionen.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel av aktier/röster
Craven House PLC	387 395 736	26,00 %
STOKKIS Ltd	283 096 884	19,00 %
Bio Vitos Norge AS	220 000 000	14,77 %
Andra februari AB	134 098 524	9,00 %
Bo Nordlander	99 250 000	6,66 %
Övriga	366 142 456	24,57 %
Totalt	1 489 983 600	100,00 %

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte, per dagen för Bolagsbeskrivningen, några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

²⁶ Tar hänsyn till vad aktiernas kvotvärde är efter genomförande av Transaktionen.

Central värdepappersförvaring och ISIN-nummer

QuiaPEGs bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear som central värdepappersförvaltare (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm), vilket innebär att Bolagets aktiebok förs av Euroclear. Inga aktiebrev har utfärdats eller kommer att utfärdas för aktier som emitteras i framtiden. QuiaPEGs aktiers ISIN-kod är SE0020678159.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Bolagets företagsnamn är QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) med organisationsnummer 556658-0196. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 23 februari 2004 och registrerades vid Bolagsverket den 18 mars 2004 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägande av aktier kan endast ändras i enlighet med nämnda regelverk. Bolaget är vidare ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. "

Koncern

I koncernen ingår förutom QuiaPEG, som är moderbolag, även det helägda dotterbolaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB, org.nr 556694-6140. Koncernen bedriver den Befintliga Verksamheten i dotterbolaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB.

Väsentliga avtal

Utöver avtalet med Rosemonkey avseende Transaktionen samt vad som följer nedan har Bolaget eller dess dotterbolag inte ingått några avtal som innehåller någon rättighet eller skyldighet som är av väsentlig betydelse för Bolaget eller dess koncern.

Avtal om lånefacilitet

Bolaget ingick den 30 januari 2024, i samråd med Rosemonkey, ett avtal om lånefacilitet om upp till 3 MSEK med Bio Vitos Norge AS ("Bio Vitos"). Faciliteten utställdes i syfte att trygga den fortsatta finansieringen av den Befintliga Verksamheten. Upptagna lån under lånefaciliteten kommer att ha en löptid till och med den 31 december 2025 och löpa med en årlig ränta om tio (10) procent. Bolaget har rätt att återbetala lånet i förtid. Styrelsen och Bolaget har bedömt att avtalet är ingånget på marknadsmässiga villkor. Den 24 april 2024 kom QuiaPEG och Bio Vitos överens om att utöka lånefaciliteten med 2 MSEK, innebärande att lånefaciliteten är upp till 5 MSEK, övriga villkor gäller fortsatt. Per dagen för denna bolagsbeskrivning har Bolaget inte upptagit lån under lånefaciliteten.

Avsiktsförklaring om licensavtal inklusive en köption

QuiaPEG ingick den 17 januari 2024 en avsiktsförklaring (Letter of Intent) med Net Zero Infrastructure PLC ("NZI"). Enligt avsiktsförklaringen avser QuiaPEG och NZI förhandla ett licensavtal, varigenom NZI ska ges en exklusiv och icke-överlåtbar licens till Bolagets immateriella tillgångar i den Befintliga Verksamheten under ett års tid från och med ingåendet av licensavtalet. Enligt avsiktsförklaringen ska NZI som ersättning för licensen erlagga till QuiaPEG dels en kontant ersättning om en (1) miljon pund, dels nyemitterade aktier i NZI motsvarande fem (5) procent av totala antalet aktier i NZI. Den kontanta ersättningen ska enligt avsiktsförklaringen endast utnyttjas i syfte att finansiera den Befintliga Verksamheten.

Enligt avsiktsförklaringen ska licensavtalet även innehålla en köption för NZI, innebärande att NZI ska ha rätt att förvärva de immateriella tillgångarna i den Befintliga Verksamheten vid licensperiodens utgång. För det fall NZI väljer att utnyttja köptionen och därmed förvärva de immateriella tillgångarna, ska NZI erlagga ersättning till QuiaPEG bestående av nyemitterade aktier i NZI motsvarande antingen fem (5) procent av totala antalet aktier i NZI eller ett marknadsvärde vid tidpunkten motsvarande en och en halv (1,5) miljoner pund, beroende på vilket alternativ som innebär det högsta värdet. Avsiktsförklaringen är giltig till och med den 30 juni 2024.

Patent, varumärken och immateriella rättigheter

Bolaget är beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Bolagets immateriella rättigheter skyddas främst genom patent eller patentansökningar. Ingivna patentansökningar ger ett skydd som motsvarar patent förutsatt att patent så småningom beviljas.

Befintliga Verksamheten

Utvecklingsarbetet på QuiaPEG genererar kontinuerligt nya patentmöjligheter för QuiaPEG, både inom befintliga projekt och inom helt nya områden. Dessa möjligheter utvärderas noga av QuiaPEG samt av patentombud som

QuiaPEG konsulterar. Huruvida en viss uppfinning ska patentsökas eller inte avgörs från fall till fall. Patentportföljen innehåller följande beviljade patent och IP-skydd:

Patentfamiljer	Länder
Releasable PEG-Drug Formulations (31152-0022)	Beviljad i EU, Japan och USA. Pågående process i Australien, Kanada, Kina, Hong Kong, Indien, Sydkorea och Nya Zeeland.
Releasable antibody-drug conjugates (31152-0030)	Beviljad i EU och Australien. Pågående process i Kanada, Japan och USA.
Releasable GLP-1/GLP-2 Cojugates (31152-0034)	Beviljad i USA, Taiwan och Indien. Pågående process i Australien, Kanada, Kina, Hong Kong, Japan, Nya Zeeland, Spanien och Storbritannien.

Nya Verksamheten

Vad avser den Nya Verksamheten består dess immateriella rättigheter av huvudsakligen följande komponenter:

Recept

Den Nya Verksamhetens omfattande receptkatalogen inkluderar exklusiv rätt till dessa recept. Denna exklusiva rätt begränsar möjligheten för andra aktörer att producera snarlika produkter hos tillverkaren Vital Pharma AS. Vital Pharma AS är dominerande i sitt segment i Norge och övriga Norden. Många konkurrenter söker sig därför till andra länder så som Polen för produktion, vilket i sig underminerar deras möjligheter att erbjuda en hundra procentigt norsk produkt. Inom de aktuella segmenten är möjligheterna att kunna marknadsföra något som helnorskt eller helnordiskt av stort kommersiellt värde.

Know-how – Amazon, distributionskanaler med mera

I Transaktionen ingår omfattande know-how avseende försäljning på Amazons plattform. Därutöver ingår i överlåtelsen nödvändig kompetens och kommersiell know-how för att kunna säkerställa effektiva logistikkedjor från producenten av den Nya Verksamhetens produkter till Amazons respektive distributionscentraler. Därutöver tillförs know-how i form av god kännedom kring produktionsprocessen kring produkterna i den Nya Verksamheten, vilket är en kritisk komponent för att kunna tillhandahålla kvalitativa produkter inom ramen för den Nya Verksamheten.

Utvecklade varumärken samt produkter

Nedanstående icke registrerade varumärken och koncept på produkter har framtagits av Rosemonkey och utgör en viktig del i Transaktionen och den Nya Verksamheten.

PURE – "Hälsokostprodukter med laxoljebaserad Omega 3"

PURE W™
W o m e n

PURE M™
— m e n —



BLUE – "Hälsokostprodukter med Omega 3 samt tillskott av bl.a. blåbär"



OCEAN SKINLAB – "Ett helhetskoncept bestående av varumärke/hemsida för försäljning av skönhetsprodukter, tex PURE".

Nedan visar exempelprodukt, logotyp samt design av hemsida.



Domäner

Följande domäner innehas av Rosemonkey med äganderätt och medföljer i Transaktionen: www.purevitos.com, www.oceanskinlab.com samt www.bluevitos.com.

Transaktioner med närstående

Bolaget har varken lämnat borgensförbindelser, garantier eller lån till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Nedan beskrivs de transaktioner med närstående som har genomförts. Utöver vad som beskrivs nedan har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Bolagsbeskrivningen, det vill säga från den 1 januari 2021 till och med 30 september 2023, inga andra transaktioner eller avtal med närstående parter förekommit. Bolaget bedömer att närstående transaktionerna enligt nedan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

Vidar Wendel-Hansen har sedan 2017 tillhandahållit Bolaget konsulttjänster under ett konsultavtal som ingåtts mellan VWH & Company AB ("VWHAB") och QuiaPEG. VWHAB är ett av Vidar Wendel-Hansen helägt bolag. Enligt avtalet tillhandahåller VWHAB genom Vidar Wendel-Hansen konsulttjänster till Bolaget i form av expertis inom preklinisk och klinisk läkemedelsutveckling, i den omfattning som från tid till annan fastställs av QuiaPEGs VD. För närvarande består konsulttjänsterna i att Vidar Wendel-Hansen arbetar som Chief Medical Officer (CMO) i Bolaget.

Bolaget ingick i september 2021 ett avtal om konsulttjänster med Finance Recruitment Sweden AB under vilket Sarvstigens Ekonomikonsult AB ("Sarvstigen") sedan juni 2022 agerar underkonsult. Sarvstigen är ett helägt bolag av Hjärdis Berg, CFO i Bolaget. Enligt avtalet tillhandahåller Sarvstigen genom Hjärdis Berg konsulttjänster till Bolaget i form av finansiella tjänster avseende Bolagets ekonomiska förvaltning. Konsulttjänsterna består av att Hjärdis Berg arbetar som Chief Financial Officer (CFO) i Bolaget.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Varken QuiaPEG eller Rosemonkey (i förhållande till den Nya Verksamheten som övergår till QuiaPEG i samband med Transaktionen) har under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets eller Rosemonkeys kännedom riskerar att bli inledda) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på QuiaPEGs finansiella ställning eller lönsamhet.

Handlingar införlivade genom hänvisning och tillgängliga för inspektion

Följande handlingar införlivas i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning och utgör därmed en del av Bolagsbeskrivningen. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.quiapeg.com.

- **Årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2021:** koncernens resultaträkning (sida 21), koncernens balansräkning (sida 22), koncernens kassaflödesanalys (sida 23), noter (sidorna 27-35) samt revisionsberättelsen (sidorna 41-42).
- **Årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2022:** koncernens resultaträkning (sida 20), koncernens balansräkning (sida 21), koncernens kassaflödesanalys (sida 22), noter (sidorna 26-35) samt revisionsberättelsen (sidorna 38-39).
- **Halvårsrapport för perioden januari – juni 2023:** koncernens resultaträkning (sida 11), koncernens balansräkning (sida 12) samt koncernens kassaflödesanalys (sida 13).

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för att ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare som ska utgöra styrelsen samt ledningen i Bolaget efter Transaktionens genomförande har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är utsedd Certified Adviser. FNCA Sweden AB äger inga aktier i Bolaget.

Likviditetsgarant

Bolaget har ingått ett avtal med Lago Kapital Ltd ("Lago Kapital") enligt vilket Lago Kapital ska agera likviditetsgarant i Bolagets aktier från och med eller omkring den 17 april 2024 eller vid den tidpunkt Nasdaq beslutar att Bolagets aktier fortsatt ska vara upptagna till handel på First North. Avsikten med att anlita Lago Kapital som likviditetsgarant är att främja en tillfredställande likviditet i Bolagets aktier på First North.

Bolagsordning

Nedan följer den bolagsordning som antogs på den extra bolagsstämman i Bolaget den 11 december 2023.

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ). Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva distributions- och försäljningsverksamhet av hälsoprodukter, utvecklings- och försäljningsverksamhet inom det kemtekniska och biomedicinska området, förvärva fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter.

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses.

Särskilda revisorer för granskning enligt aktiebolagslagen 13 kap. 8 §, 14 kap. 10 § och 15 kap. 10 § kan utses av styrelsen, förutsatt att bolagsstämman inte i särskilt fall beslutat annat.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. I övriga fall skall kallelse till extra bolagsstämma ske tidigast fyra och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Information om att bolagsstämma skall hållas skall samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Rätt att delta i bolagsstämma

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; samt
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
10. Val av styrelse, revisorer samt i förekommande fall styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Adresser

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Virdings Allé 32 B
754 54 Uppsala

E-post: info@quiapeg.com
Hemsida: www.quiapeg.com

Certified Adviser

FNCA Sweden AB
Nybrogatan 34
102 48 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-528 00 399
Hemsida: www.fnca.se



QuiaPEG
PHARMACEUTICALS