

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2021

Q3 2021

- ▶ Resultatet för kvartalet uppgick till - 5 043 kSEK (-5 346 kSEK)
- ▶ Kassaflödet för kvartalet uppgick till -6 141 kSEK (-165 kSEK)
- ▶ Likvida medel uppgick vid utgången av kvartalet till 19 564 kSEK (39 561 kSEK)

Finansiell data i sammandrag kSEK	Juli-sep 2021	Juli-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-5 045	-5 317	-14 643	-14 006	-17 235
Resultat	-5 043	-5 346	-14 686	-14 035	-17 289
Balansomslutning	29 348	42 720	29 348	42 720	39 640
Periodens kassaflöde	-6 141	-165	-14 056	37 497	31 556
Likvida medel	19 564	39 561	19 564	39 561	33 620
Soliditet %	82 %	93 %	82 %	93 %	92 %
Nyckeltal per aktie					
SEK					
Antal aktier vid periodens slut	9 806 200	9 606 200	9 806 200	9 606 200	9 606 200
Resultat per aktie före och efter utspädning*	-0,51	-0,56	-1,51	-1,75	-2,06
Periodens kassaflöde per aktie	-0,63	-0,02	-1,45	4,68	3,75
Eget kapital per aktie	2,46	4,13	2,46	4,13	3,79

* Utspädningseffekter omräknas ej vid negativt resultat

Väsentliga händelser Q3 (juli-sep)

Den 1 september tillträdde Anna Lönn rollen som Development director

Väsentliga händelser Q1-Q2 (jan-juni)

Ziccum offentliggjorde den 12 januari sina mål för 2021. Huvudmålen är att ingå ett första licensavtal avseende ett eller flera vacciner, samt att presentera en detaljerad plan för att etablera en produktionsanläggning för fyllning och slutförpackning av torra, termostabila pulvervacciner inklusive nödvändiga partnerskap och finansieringsplan.

Ziccum publicerade den 25 januari att bolaget har förlängt det utvärderingsavtal som den 3 oktober 2019 slöts med Janssen Vaccine & Prevention B.V., ett av Janssens läkemedelsbolag som tillhör Johnson & Johnson. Syftet är att slutföra analysen av Ziccums lufttorkningsteknologi med Janssens vaccinplattformer.

Den 17 mars informerade Ziccum att bolaget hade blivit antaget som medlem i NIIMBL, the National Institute for Innovation in Manufacturing Biopharmaceuticals. NIIMBLs uppdrag är att accelerera utvecklingen av nya biomedicinska tillverkningstekniker i USA. Bland annat är US National Institute of Standards and Technology (NIST) och U.S. Department of Commerce medgrundare, vilket ger organisationen möjligheter att dela ut federala anslag till sina medlemmar.

Årsstämman har beslutat, efter förslag från styrelsen respektive valberedningen, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter (LTI 2021/2024) i Ziccum bestående av teckningsoptioner, samt ett långsiktigt incitamentsprogram för medarbetarna bestående av personaloptioner (LTI 2021:1).

Utöver detta har även optionsprogrammet LTI 2018/2021 avslutats och samtliga teckningsoptioner har utnyttjats. Teckningsoptionerna riktades till Ziccums styrelseledamöter och omfattade 200 000 teckningsoptioner, med utnyttjandeperiod under perioden 26 april – 26 maj 2021. För att finansiera aktieteckningen har optionsinnehavarna sålt 120 000 teckningsoptioner till en enskild långsiktig investerare, som nu också utnyttjat dessa teckningsoptioner. Lösenpriset uppgick till 11 SEK per aktie, innebärande att Ziccum, genom aktieteckningen, tillförs 2,2 mSEK. Genom utnyttjandet kommer antalet aktier och röster att öka med 200 000 och totalt antal aktier kommer därmed uppgå till 9 806 200.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inget väsentligt att rapportera

VD har ordet

Vaccinationer är och har varit ett av de bästa sätten att förebygga pandemier och epidemier. Behovet har aldrig varit större än i dessa dagar. Inte minst Covid-19 pandemin har visat på den enorma nyttan vacciner gör på hela samhällen. Nya resvanor, befolkningstillväxt, klimatförändringar och trångboddhet är alla potentiella risker för nya epidemier och pandemier. Det är barnen som är mest utsatta; ett barn av fem får fortfarande inte fullgott vaccinationsskydd. Cirka 1,5 miljoner barn dör varje år i sjukdomar som det finns vacciner för. I och med Covid-19 pandemin har även vuxna blivit hårt drabbade och många länder kommit till insikt av vikten att själva ta ansvar för vaccinproduktion.

Ziccum har en världsunik och patenterad teknologi – LaminarPace™ – som gör det möjligt att framställa temperaturstabila vacciner i torr pulverform vilket inte är praktiskt eller ekonomiskt möjligt med konventionella tekniker. Samtidigt är fördelarna många. Det ökar stabiliteten och därmed livslängden på vaccinet, det underlättar hela transportkedjan från fabrik till patient och det möjliggör distribution av vacciner till nya platser där exempelvis kyl- och frysförvaring är en stor utmaning. Vaccination till fler och till lägre kostnad alltså.

Ziccums fokus beskrivs i tre huvudområden. Utveckling av termostabila formuleringar av vacciner, förberedelser för produktion i kommersiell skala och externa samarbeten med industriella aktörer som utvecklar vacciner och dessutom, för branschen, mycket viktiga Non-Governmental Organizations (NGO) och International Governmental Organizations (IGO). Flera IGOs, bland annat WHO är mycket tydliga med att vaccinproduktionen måste utökas i utvecklingsländerna i sk regionala hubbar, så att jämlik vaccintillgång kan uppnås. Vi för diskussioner på senior nivå med en av dessa hubbar.

Drivet av den pågående pandemin har vårt arbete med att utveckla termostabila formuleringar av vacciner fokuserats mer och mer kring Covid-19 vacciner. T.ex. har vi tagit upp arbetet med att utvärdera LaminarPace för att kunna torka vacciner som bygger på sk mRNA-teknik. Goda resultat skulle bredda vårt erbjudande till vaccinindustrin avsevärt. Det bör också nämnas att Covid-19 vacciner baseras i huvudsak på 4–5 olika teknologiplattformar, och vi känner oss mycket komfortabla med att vår teknik kan användas på ett flertal av dessa.

Parallellt fortsätter vårt arbete med att utveckla ett system för industriell produktion i stor skala. Arbetet med detta är högt prioriterat för att påskynda våra externa samarbetsdiskussioner och för att vi ska ha ett attraktivt erbjudande till våra partners. Under kvartalet har vi nått viktiga framgångar och vi har nu ett uppdaterat system på plats i vårt laboratorium som vi utvärderar. Det uppdaterade systemet är ett stort steg framåt och är förberett för GMP (Good Manufacturing Practice) krav och uppskalning.

Vårt samarbete med Janssen fortsätter planenligt. Vi har även initierat ett nytt samarbete med en framstående akademisk partner och vi för flera diskussioner med nya partners, både industriella och akademiska, om nya samarbeten.

Vi har två huvudmål för 2021, dels att ta fram konkreta planer för att bygga och etablera en demonstrationsanläggning för fyllning och slutförpackning av vacciner baserat på LaminarPace, dels fortsätta vårt arbete med att licensiera ut vår teknologi. Ett licensavtal skulle validera LaminarPace och vara ett tydligt kvitto på det kommersiella värdet i Ziccums erbjudande. Detta arbete pågår fortsatt.

Vi ser att många nya initiativ tas runt om i världen för att kraftigt utöka produktionskapaciteten av vacciner, detta medför att den traditionella kundbasen, dvs stora globala vaccinbolag, utökas med flera nya aktörer framför allt i utvecklingsländer. Där vår lösning med temperaturstabila vacciner ger mycket starka konkurrensfördelar, då många Covid-19 vacciner måste transporteras och lagras ända ned till -80°C. Att lagra och transportera vacciner i -80°C i stora delar av världen med utvecklad infrastruktur och osäker tillgång till stabila elnät är en mycket stor utmaning.

Sammanfattningsvis är vi väl positionerade för en mycket spännande framtid i en bransch som kommer att ha ett mycket stort fokus under lång tid framöver.

Lund den 28 oktober 2021 Göran Conradson

VD

Förväntad framtida utveckling

Bolagets målsättningar för år 2021, som tidigare kommunicerats:

- ▶ Ingå ett första licensavtal avseende ett eller flera vacciner
- ▶ Presentera en detaljerad plan för att etablera en produktionsanläggning för fyllning och slutförpackning (fill and finish) av torra, termostabila pulvervacciner inklusive nödvändiga partnerskap och finansieringsplan
- ▶ Utöka sina internationella samarbeten
- ▶ Hålla fortsatt högt tempo på den egna forsknings- och utvecklingsverksamheten med syfte att generera nya data som kan ligga till grund för ytterligare patentansökningar
- ▶ Utökad processutveckling för att anpassa tekniken till industriell produktion
- ▶ Ansöka om anslag
- ▶ Fortsätta att anställa för att ytterligare stärka bolagets möjlighet att leverera på uppsatta målsättningar

Licensavtal

Baserat på de samarbetsavtal som ingåtts och de positiva dialoger som förs med etablerade aktörer på marknaden, är det Ziccums målsättning att under 2021 omsätta detta till minst ett licensavtal på kommersiella villkor.

Produktionsanläggning

Under 2020 har Ziccum genomfört en konceptstudie tillsammans med KeyPlants AB baserat på deras modulsystem. Denna studie visade på flera fördelar med Ziccums teknologi i jämförelse med (traditionell) frystorkning;

80% lägre elförbrukning

65% lägre rörelsekostnader (OPEX)

50% lägre investeringskostnader (CAPEX)

Konceptstudien har blivit mycket väl mottagen av industrin och olika aktörer inom vaccinationsområdet. Genom att etablera en anläggning för fyllning och slutförpackning (fill and finish) kan Ziccums erbjudande till industriella aktörer och slutkunder av vacciner förtydligas. Bolagets affärsmodell och intäktsmöjligheter kan väsentligt utökas genom att kunna ta en större del av värdekedjan.

Internationella samarbeten

En nyckel för framgång är att tillse att vaccinmarknadens aktörer känner till och förstår att Ziccums teknologi kan utveckla nya beredningsformer som är mindre beroende av kylkedjan. På så sätt kan dessa organisationer sätta krav och driva på etablerade vaccinproducenter till ett förändringsarbete för att leverera temperaturstabila vacciner. Målet är att ingå minst ett formellt samarbete under 2021.

Patent

Det är Bolagets ambition att även fortsättningsvis ha hög takt på den egna forskning- och utvecklingsverksamheten med syfte att generera nya data som kan ligga till grund för ytterligare patentansökningar avseende i första hand fler typer av vacciner. Här kommer vi även under 2021 att fortsätta vårt arbete med AMU, Aix-Marseille Universitet, som har stor tillgång och bred kunskap om olika virus och vacciner.

Processutveckling

Ziccum lägger stor vikt vid att utveckla processer av temperaturstabila vacciner och anpassa tekniken för industriell produktion, detta i sin tur med syfte att effektivisera pågående och kommande samarbetsdiskussioner med industriella partners. Projektet innefattar att öka produktionskapaciteten och att automatisera hanteringen av systemet och processer samt anpassa till myndighetskontrollerad vaccinproduktion.

Anslagsansökningar

Vaccinmarknaden erbjuder ett antal olika möjligheter att erhålla olika former av anslag. Ziccum kommer att göra ansökningar av sådana anslag som bolaget bedömer ligger i Ziccums intresse och möjlighet att erhålla.

Organisationsutveckling

Fortsättningsvis kommer vi att ha ett stort behov av att anställa kompetent och erfaren personal för att ytterligare stärka bolagets möjlighet att leverera på uppsatta målsättningar.

Resultat - Q3 (juli-sep) 2021

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster uppgick till 0 kSEK (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 5 045 kSEK (5 319) varav personalkostnader uppgick till 2 032 kSEK (836).

Övriga externa kostnader uppgick till 2 775 kSEK (4 389).

Rörelseresultatet uppgick till -5 045 kSEK (-5 317) och resultat efter finansiella poster uppgick till -5 043 kSEK (-5 346).

Resultat uppgick till -5 043 kSEK (-5 346).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,51 SEK (-0,56).

Kassaflödet under perioden uppgick till -6 141 kSEK (-165). I kassaflödet ingick nyemission med 0 kSEK (6 554).

Kassaflöde per aktie uppgick till -0,63 SEK (-0,02). Kassaflöde exklusive nyemissioner uppgick till -0,63 SEK (-0,71 SEK).

Resultat och finansiell ställning - rapportperioden (jan-sep) 2021

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 0 kSEK (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 14 643 kSEK (14 008) varav personalkostnader uppgick till 6 663 kSEK (2 127).

Övriga externa kostnader uppgick till 7 429 kSEK (11 611).

Rörelseresultatet uppgick till -14 648 kSEK (-14 006) och resultat efter finansiella poster uppgick till -14 686 kSEK (-14 035). Resultat uppgick till -14 686 kSEK (-14 035).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,51 SEK (-1,75).

Kassaflödet under perioden uppgick till -14 056 kSEK (37 497). I kassaflödet ingick nyemissioner med 2 358 kSEK (52 398) samt upptagning av lån med 0 kSEK (2 000). Kassaflöde per aktie uppgick till -1,45 SEK (4,68).

Kassaflöde per aktie exklusive nyemissioner uppgick till -1,69 SEK (-1,86).

Likvida medel per den 30 sep 2021 uppgick till 19 564 kSEK jämfört med 33 620 kSEK den 31 december 2020.

Bolagets egna kapital per den 30 sep 2021 uppgick till 24 139 kSEK jämfört med 36 381 kSEK den 31 december 2020.

Eget kapital per aktie uppgick till 2,46 SEK jämfört med 3,79 SEK den 31 december 2020.

Bolagets soliditet per den sep 2021 uppgick till 82% jämfört med 92% den 31 december 2020.

Resultatutvecklingen följer förväntningar enligt budget avseende kostnaderna för den pågående kommersialiseringen av LaminarPace-teknologin. De extern kostnadsökningarna avser främst konsultkostnader och utökade lokaler. Personalkostnaderna har ökat jämfört med föregående år föranlett av att bolaget har ökat sin personalstyrka, samt att VD nu är anställd på bolaget.

De investeringar som har gjorts under året avser främst utveckling av LaminarPace-teknologin i syfte att anpassa och automatisera tekniken för industriell produktion genom att öka produktionskapaciteten och förbereda för myndighetskontrollerad produktion.