

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 31 MARS 2022

Q1 2022

- ▶ Resultatet för kvartalet uppgick till -6 285 kSEK (-4 416 kSEK)
- ▶ Kassaflödet för kvartalet uppgick till 31 961 kSEK (-4 818 kSEK)
- ▶ Likvida medel uppgick vid utgången av kvartalet till 44 234 kSEK (28 802 kSEK)

Finansiell data i sammandrag kSEK	jan-mars 2022	jan-mars 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelseresultat	-6 340	-4 387	-21 117
Resultat	-6 285	-4 416	-21 136
Balansomslutning	58 295	35 715	39 591
Periodens kassaflöde	31 961	-4 818	-21 347
Likvida medel	44 234	28 802	12 273
Soliditet %	88 %	90 %	75 %
Nyckeltal per aktie			
SEK			
Antal aktier vid periodens slut	13 806 142	9 606 200	11 006 056
Resultat per aktie före och efter utspädning*	-0,46	-0,46	-2,17
Periodens kassaflöde per aktie	2,41	-0,50	-2,19
Eget kapital per aktie	3,73	3,33	2,70

* Utspädningseffekter omräknas ej vid negativt resultat

Väsentliga händelser Q1 (jan-mars)

På den extra bolagsstämma som bolaget höll den 18 januari beslutades att godkänna styrelsens beslut från den 16 december 2021 om en riktad nyemission om 1 333 314 units. Utöver detta godkändes även en höjning av gränsen för antalet aktier samt aktiekapitalets storlek i bolagsordningen, för att möjliggöra emissionen av resterande 933 362 units i den riktade emissionen.

Den 18 januari registerandes ytterligare 2 800 086 aktier samt 1 866 724 teckningsoptioner, och alla aktier och teckningsoptioner i den riktade nyemissionen är därmed registrerade.

Den sista inbetalningen från den riktade nyemissionen har inkommit till bolaget i januari och februari 2022, sammanlagt tillfördes bolaget 40 mSEK efter avdrag för emissionskostnader.

Ziccum meddelade den 7 februari att de har blivit medlemmar i United Nations Global Compact, världens största hållbarhetsinitiativ för företag.

Den 22 februari meddelades att Göran Conradson får lämna sin position som VD. Bolagets CFO, Frida Hjelmberg, blir tillförordnad VD tills vidare.

Den 3 mars lämnade styrelsen en uppdatering av Ziccums strategi, mål och prioriteringar. Strategin för att ingå kommersiella avtal med industriella aktörer har varit och är tydligt definierad och bygger på fyra prioriterade aktiviteter:

1. Bedriva en aktiv affärsutvecklingsagenda där befintliga och potentiella partners bearbetas proaktivt. Dels för att erbjuda möjligheten att utvärdera specifika projekt i kombination med Ziccums teknologi, dels för att förstå vilka krav som ställs på teknologin innan ett beslut om licensavtal kan tas.
2. Generera laborativa data som manifesterar och bekräftar teknologins kapacitet att torka olika typer av vacciner, s.k. proof of concept.
3. Utveckla bolagets teknologi för att anpassa funktionalitet, kapacitet och kvalitet mot licenstagares kravspecifikationer.
4. Utveckla konceptuella planer på hur Ziccums torkningsteknologi kan anpassas till kommersiell skala och integreras i en kommersiell produktionsmiljö.

Med ny ledning är det styrelsens mål att öka takten i framförallt affärsutvecklingsarbetet med målet att ingå fler industriella samarbeten för utvärdering av LaminarPace och avancera existerande samarbeten till förhandlingar om kommersiella villkor och licensavtal.

Den 28 mars meddelades att Ziccum har utsett Ann Gidner till ny VD, hon tillträder tjänsten den 9 maj 2022.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Tillträdande VD, Ann Gidner har köpt 15 000 aktier i Ziccum. Utöver det har även styrelsens ledamöter Andreas Pettersson köpt 20 000 aktier och Kristian Kierkegaard 10 000 aktier i Bolaget.

VD har ordet

Detta blir min sista summering som tillförordnad VD innan Ann Gidner tillträder som Ziccums nya VD den 9 maj. Jag ser fram emot att återvända och fokusera fullt ut på min roll som CFO efter att ha tagit Ziccum genom ett produktivt kvartal med förnyat fokus som jag tror kommer att ligga till grund för stark affärsutveckling framåt.

Tillsammans med vår utvecklingschef Anna Lönn, en engagerad ordförande och proaktiva styrelseledamöter har vi under kvartalet arbetat intensivt med att se över bolagets affärsutveckling och strategiska fokus. Den 3 mars släppte vi en uppdatering av våra strategiska mål som bekräftar vår affärsmodell men också förtydligar våra prioriteringar.

Under veckan som ledde fram till denna Q1-rapport har vi förtydligat detta ytterligare genom att presentera uppdateringar avseende strategiska och operativa initiativ, och hur de utgör en stark bas för framtida tillväxt. Dessa fokusområden är:

1. FOKUS PÅ TRE VACCINPLATTFORMAR

Under 2022 – 2023 kommer Ziccum att fokusera på tre viktiga vaccinplattformar: Adenovirus, Proteinbaserade adjuvansvacciner och mRNA/LNP. Just mRNA/LNP är ett område vi tror otroligt mycket på. Den globala trenden och marknadsdynamiken inom detta specifika område är också extremt spännande och potentialen enorm.

2. STRATEGISKA INVESTERINGAR I LAB OCH UTRUSTNING

Vi har gjort strategiska investeringar som inkluderar ett nytt cell-labb som kommer att möjliggöra *in vitro*-studier av viktiga biologiska egenskaper och ge specifika fördelar i utvecklingen av mRNA/LNP. Vi har också slutfört investeringen och installationen av mikrofluidik-systemet, 'Ignite' NanoAssemblr, som kommer att göra det möjligt för oss att generera vårt eget mRNA/LNP-material i FoU-skala.

3. NOGA UTVALDA UTVECKLINGSPROJEKT

För att stödja Ziccums nya strategiska fokus har vi valt ut ett antal prioriterade utvecklingsprojekt för LaminarPace-systemet. Några av projekten är pågående, och några har nyligen avslutats. Exempel på detta är bland annat en ny powder collector, introduktion av kväve (N₂) som torkningsgas samt nebulisator- och membranutveckling.

Dessa prioriterade områden i kombination med en engagerad och dedikerad organisation kommer att leda vägen i LaminarPaces utveckling mot kommersiella partnerskap, och i förlängningen myndighetskontrollerad industriell tillverkning.

Sammanfattningsvis vill jag betona vikten av "förnyat fokus" som vägen framåt för Ziccum. Jag tror att med de nya mer fokuserade strategier och mål som utvecklats under det här kvartalet, och med Ann Gidner som ny VD, är vi nu i en stark position för att skapa nya partnerskap och värde för oss själva, våra kunder och våra aktieägare.

Lund den 28 april 2022,

Frida Hjelmberg, tf VD

Förväntad framtida utveckling

Bolagets övergripande målsättning är att ingå ett eller flera licensavtal för att industrialisera och kommersialisera teknologin i samarbete med ett eller flera större läkemedelsbolag.

Vägen till licensavtal går via utvärderingsavtal där LaminarPace funktionalitet och kapacitet utvärderas tillsammans med en partner. Vid lyckade försök är ambitionen att gå vidare till förhandling om licens till teknologin. I första hand för ett specifikt projekt eller vaccin.

En förutsättning för att vara en relevant och attraktiv licenspartner är att kunna beskriva hur en industriell version av LaminarPace kan se ut och troliggöra att teknologin är lämpad för uppskalning och GMP produktion. Därför bedriver Ziccum egna utvecklingsprojekt där viktiga komponenter i LaminarPace utvecklas och anpassas för industriella krav.

Ett tredje prioriterat område är ansökningar om extern och icke-utspädande finansiering för vidareutveckling av teknologin. Ziccum bevakar aktivt utlysningar som passar Bolagets verksamhetsområde och tekniska fas.

Resultat och finansiell ställning Q1 - rapportperioden (jan-mars) 2022

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

Rörelsens kostnader uppgick till 6 285 kSEK (4 416) varav personalkostnader uppgick till 3 277 kSEK (2 128).

Övriga externa kostnader uppgick till 2 742 kSEK (2 129).

Rörelseresultatet uppgick till -6 340 kSEK (-4 387) och resultat efter finansiella poster uppgick till -6 285 kSEK (-4 416).

Periodens resultat uppgick till -6 285 kSEK (-4 416).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,46 SEK (-0,46).

Kassaflödet under perioden uppgick till 31 961 kSEK (-4 818). I kassaflödet ingick nyemission med 28 051 kSEK (0). Kassaflöde per aktie uppgick till 2,41 SEK (-0,50).

Likvida medel per den 31 mars 2022 uppgick till 44 234 kSEK jämfört med 12 273 kSEK den 31 dec 2021.

Bolagets egna kapital per den 31 mars 2022 uppgick till 51 464 kSEK jämfört med 29 731 kSEK den 31 dec 2021.

Eget kapital per aktie uppgick till 3,73 SEK den 31 mars 2022 jämfört med 2,70 SEK den 31 dec 2021.

Bolagets soliditet per den 31 mars 2022 uppgick till 88% jämfört med 75% den 31 dec 2021.

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 bolagets fd VD Göran Conradsons lön för hela uppsägningstiden har kostnadsförts under kvartalet eftersom han är arbetsbefriad under uppsägningsperioden.

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