



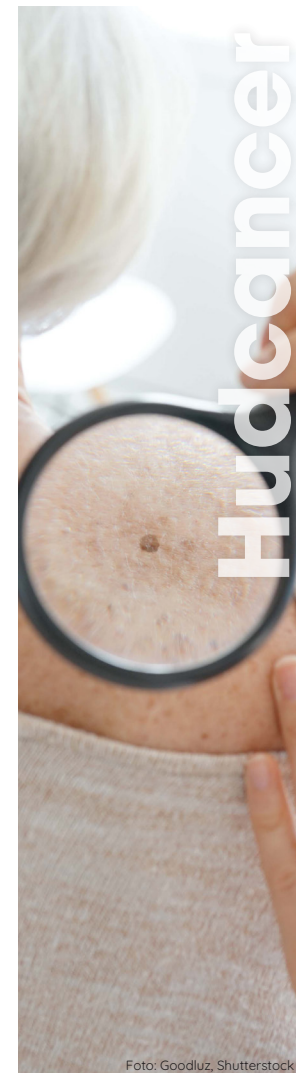
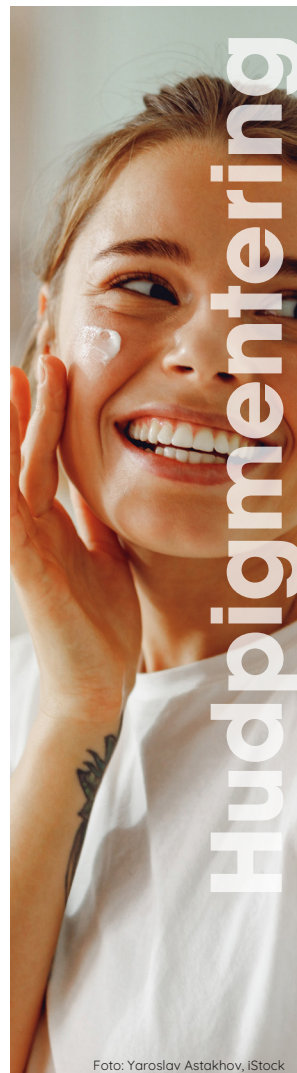
COEGIN
PHARMA

Delårsrapport juli-september 2024

Det här är Coegin Pharma

Coegin Pharma är ett svenskt bioteknikföretag med dermakosmetiska innovationer för hårtillväxt och hudpigmentering, samt banbrytande läkemedelskandidater för behandling av hjärtinfarkt, leukemi och hudcancer. Coegin Pharma planerar att lansera sin första produktserie för hårtillväxt 2025, följt av en produkt för hudpigmentering 2026.

-  coeginpharma
-  Coegin Pharma AB
-  Coegin Pharma
-  Coegin Pharma



Innehåll

Introduktion

Innehåll.....	3
Sammanfattning.....	4
Vd har ordet.....	6

Verksamheten

Teknologiplattformar	7
Portföljöversikt	8
Projekt FOL005: Hårtillväxt	9
Projekt NPP-4: Hudpigmentering.....	11
Projekt FOL026: Hjärtinfarkt.....	13
Projekt AVX420: Leukemi.....	15
Projekt AVX001: Hudcancer	17
Aktier och aktieägare.....	19

Finansiell information

Kommentarer till den finansiella informationen.....	20
Övrig information.....	21
Koncernens resultaträkning i sammandrag.....	22
Koncernens balansräkning i sammandrag.....	23
Koncernens förändring i eget kapital.....	24
Koncernens kassaflödesanalys.....	25
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	26
Moderbolagets balansräkning i sammandrag.....	27
Moderbolagets förändring i eget kapital.....	28
Moderbolagets kassaflödesanalys.....	29

Övrigt

Bolagsinformation	30
-------------------------	----

Sammanfattning

Det tredje kvartalet 2024 bjöd på några av de största milstolparna i Coegin Pharmas historia. Hårtillväxtprojektet Follicopeptide tog ett stort kliv framåt genom ett utvecklingsavtal med Scandinavian Biolabs, vilket möjliggör lansering 2025 enligt plan. Dessutom stärker kapitalet från TO3 ytterligare företagets möjligheter att ta Follicopeptide mot lansering. Bolaget utökade dessutom sin portfölj med hudpigmenteringspeptiden NPP-4 och ingick både ett exklusivt avtal med University of Bradford för kommersialisering, och ett utvecklingsavtal med en stark potentiell kommersialiseringspartner, med målet att lansera produkten 2026.

Tredje kvartalet

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 (0) TSEK.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -5 586 (-7 190) TSEK.
- Koncernens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,28 (-0,76) SEK.
- Koncernens resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,28 (-0,76) SEK.
- Koncernens kassa uppgick vid periodens slut till 9 469 (6 424) TSEK.

Första nio månaderna

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 (0) TSEK.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -16 198 (-20 073) TSEK.
- Koncernens resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,08 (-2,20) SEK.
- Koncernens resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,08 (-2,20) SEK.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

2024-07-01	Coegin Pharma informerade om att bolagets aktie parallellnoterats på Börse Stuttgart.
2024-07-03	Coegin Pharma informerade om att banbrytande forskning om FOL026 har publicerats i prestigefylld tidskrift.
2024-08-08	Coegin Pharma informerade om att bolaget ingått ett exklusivt avtal med University of Bradford för att kommersialisera banbrytande pigmenteringspeptider.

2024-08-12	Coegin Pharma informerade om att bolaget utökad projektportföljen med hudpigmenteringspeptider för brun-utan-sol.
2024-09-11	Coegin Pharma offentliggjorde Follicopeptide som det kommersiella ingrediensnamnet för FOL005.
2024-09-12	Coegin Pharma informerade om att bolaget tecknat ett utvecklingsavtal med ett kosmetikföretag avseende hudpigmenteringspeptiden NPP-4.
2024-09-16	Coegin Pharma informerade om att nyttjandeperioden för bolagets teckningsoptioner av serie TO3 inletts.
2024-09-16	Coegin Pharma informerade om att bolaget erhållit teckningsförbindelser om sammanlagt cirka 9,8 MSEK avseende teckningsoptioner av serie TO3.
2024-09-17	Coegin Pharma informerade om att bolaget erhållit toppgaranti samt teckningsförbindelser om totalt ca 1,5 MSEK avseende teckningsoptioner av serie TO3.
2024-09-24	Coegin Pharma informerade om att bolaget tecknat utvecklingsavtal med Scandinavian Biolabs avseende FOL005.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2024-10-03	Coegin Pharma informerade att bolaget tillförs cirka 17,5 MSEK i samband med optionsinlösen och garantiåtagande för TO3, motsvarande en total teckningsgrad om 85 procent.
------------	--

Nyckeltal för koncernen

	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	0	0	0	0	0
Rörelseresultat, TSEK	-5 586	-7 190	-16 198	-20 073	-27 816
Resultat efter skatt, TSEK	-5 706	-7 135	-16 736	-20 140	-27 979
Antal aktier före full utspädning*	20 386 112	9 389 099	20 386 112	9 389 099	9 389 099
Antal aktier efter full utspädning*	20 416 112	9 420 678	20 416 112	9 420 678	9 419 099
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,28	-0,76	-1,08	-2,20	-3,04
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,28	-0,76	-1,08	-2,20	-3,04
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning, baserat på registrerat antal aktier	20 257 563	9 389 099	15 449 741	9 155 219	9 218 414
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning, baserat på registrerat antal aktier	20 287 563	9 419 099	15 479 741	9 185 219	9 248 414
Periodens kassaflöde, TSEK	-4 404	-4 446	3 844	2 608	1 732
Likvida medel, TSEK	9 469	6 424	9 469	6 424	5 548
Soliditet, %	96,61	84,17	96,61	84,17	43,75

* Basen i beräkningen resultat per aktie utgörs av registrerat antal aktier.

Vd har ordet

Det tredje kvartalet 2024 bjöd på några av de absolut största milstolparna i bolagets historia. För vårt fokusprojekt inom hårtillväxt, Follicopeptide, hade vi glädjen att både informera om det officiella kosmetiska ingrediensnamnet (INCI), samt ett utvecklingsavtal med Scandinavian Biolabs där syftet är att ta fram en ny premiumprodukt inom hårtillväxt. Detta samarbete ger oss mycket användbara insikter avseende produkt, pris och marknad som vi kan tillämpa för den globala kommersialiseringen av Follicopeptide. Förberedelserna för lanseringen går framåt enligt plan med en förväntad lansering under andra halvåret 2025.

Teckningsoptionen TO3 löstes under kvartalet, vilket resulterade i att bolaget tillfördes tillräckligt med kapital för att fortsätta förberedelserna för lanseringen av Follicopeptide, samt ger oss värdefull uthållighet i affärsutvecklingsarbetet. Kapitalet från TO3 kan täcka vårt behov under större delen av 2025, beroende på investeringsbeslut inom framför allt produktion.

Tack vare vår spetskompetens inom formuleringar i kombination med gediget arbete har vi ingått ett exklusivt avtal med University of Bradford för att kommersialisera en hel plattform av innovativa pigmenteringspeptider. Detta är ett otroligt stort steg för att expandera vår kosmetiska verksamhet, och vi är mycket entusiastiska över de möjligheter denna plattform skapar.

En av peptiderna, NPP-4, som påvisat synnerligen unika egenskaper för hudpigmentering, samt kommit längst i utvecklingen av pigmenteringspeptiderna, valdes som ett nytt projekt i bolaget. Strax därefter ingick vi vårt första partnerskap för att utveckla NPP-4 till färdig produkt, och utvecklingsarbetet är nu i full gång

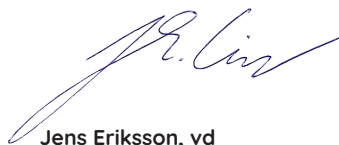
med vår partner som bekostar merparten av utvecklingen. Vi förväntar oss lansering av färdig produkt redan under 2026. Intresset för NPP-4 är stort från flera håll vilket bekräftar att vi har ytterligare en stor tillgång i vår kosmetiska produktportfölj.

På forskningssidan har vi också nått en betydelsefull milstolpe med publiceringen av de banbrytande resultaten för FOL026, vår läkemedelskandidat för hjärtinfarkt, som ytterligare stärker projektet.

Ytterligare en milstolpe i bolagets utveckling är att vår aktie nu är parallellnoterad på Börse Stuttgart, vilket ger oss tillgång till fler internationella investerare.

Det är otroligt glädjande och tillfredsställande att kunna summera det tredje kvartalet 2024 och konstatera att vi lagt till nya stora byggstenar som tar oss närmare målet att bygga ett framgångsrikt bolag inom bioteknik.

Jag vill avsluta med att rikta ett stort tack till mina kollegor på Coegin Pharma, vars genuina engagemang och höga kompetens möjliggör denna spännande resa, samt våra aktieägare för ert förtroende genom det goda utfallet på teckningsoptionen.



Jens Eriksson, vd

Lund, november 2024



Foto: Coegin Pharma AB

Teknologiplattformar

Coegin Pharma-koncernens totala projektportfölj består av fyra innovativa produktkandidater, uppdelade på fem projekt. Grunden för var och en av dessa är tre unika och patenterade teknologiplattformar som bygger på gedigen forskning och samarbeten med banbrytande och internationellt erkända forskare och institutioner.

FOL-peptidteknologin

FOL-peptidteknologin består av en serie vävnadsskyddande peptider ("små proteiner") som är baserade på en modifierad del av det naturliga mänskliga proteinet osteopontin. Osteopontin är ett glykoprotein som uttrycks i många typer av vävnader, bland annat hårsäckar, och spelar en nyckelroll i cellstimuleringsprocesser. Tekniken kommer i första hand från Lunds universitet i Sverige.

Pigmenteringspeptidteknologin

Denna peptidteknologi, som består av en rad nya små pigmenteringspeptider, reglerar mängden melanin i hudens pigmentceller genom att efterlikna ett naturligt förekommande protein som underlättar melanintransporten. Metoden kan potentiellt användas för att både öka och minska pigmenteringen i hud och hår. Tekniken kommer i första hand från University of Bradford i England.

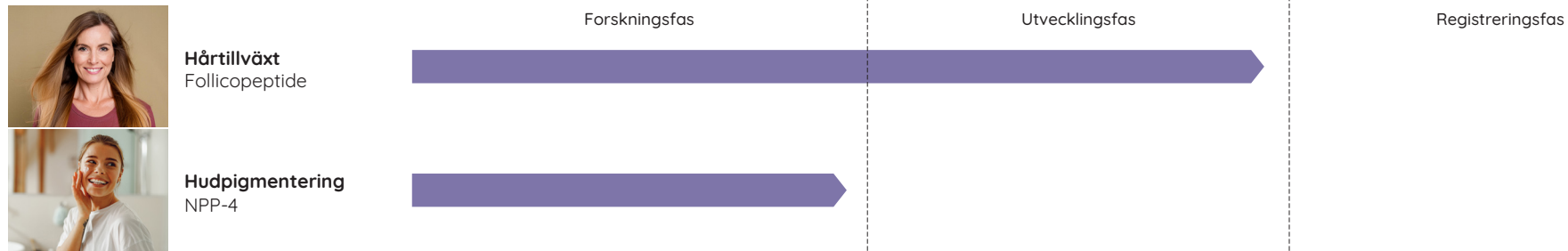
cPLA₂α-teknologin

cPLA₂α-teknologin består av en serie småmolekylära hämmare av det cytosoliska fosfolipas A2-enzymet (cPLA₂α) involverat i inflammation och okontrollerad celltillväxt. De patenterade molekyelhämmarna av cPLA₂α har en rad intressanta indikationsområden, t.ex. inom hud-, cancer-, lever- och njursjukdomar. Tekniken kommer i första hand från Norges Teknisk-Naturvetenskapliga Universitet (NTNU).

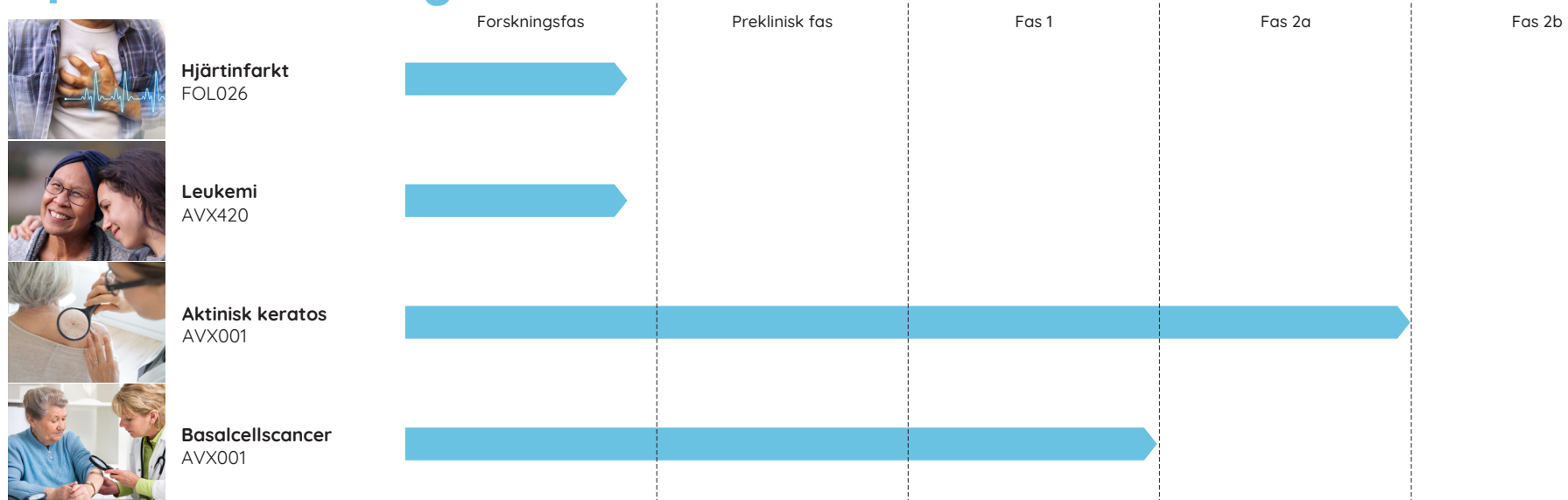


Foto: Janiecbros, iStock

Pipeline kosmetisk dermatologi



Pipeline bioteknologi





Follicopeptide

Hårtillväxt

Follicopeptide (FOL005) är vår patenterade peptid för att stimulera hårväxt. Vi planerar att, tillsammans med en eller flera partners, lansera en kosmetisk produktserie baserad på Follicopeptide nästa år.

Viktiga produktfördelar:

- Kliniskt bevisad effekt och säkerhet inkl. 70 % svarsfrekvens
- Applicering en gång dagligen
- Lämplig för både män och kvinnor

Marknadsvärde hårstimuleringsprodukter*

83 miljarder SEK

Marknadsvärde ögonfransserum*

8 miljarder SEK

Marknadsvärde ögonbrynsserum*

3 miljarder SEK

Follicopeptide Produktserie för stimulering av hårväxt

Produkten

Follicopeptide är en peptid (d.v.s ett litet protein) som är speciellt utformad för att stimulera hårväxt. Den har redan visat kliniskt bevisad effekt och solida säkerhetsresultat, inklusive en avsevärt högre svarsfrekvens än ledande produkter på marknaden idag. Coegin Pharma planerar att lansera kosmetiska premiumprodukter baserade på Follicopeptide redan 2025 genom licenspartners.

Marknaden*

Hårfall drabbar både män och kvinnor. Data visar att hela 50 % av alla vuxna människor globalt drabbas av hårfall under sin livstid. För närvarande finns det bara ett fåtal produkter på marknaden som kan stimulera hårväxt. Befintliga produkter har oftast begränsad effekt och bara en liten andel av användarna svarar på behandlingen. Dessutom kan inte alla produkter

användas av kvinnor i effektiva doser, och vissa produkter orsakar biverkningar såsom hudirritation, depression och sexuella störningar. Follicopeptide har visat sig vara effektiv, kan användas av både män och kvinnor, är säker och tolererbar samt har hög svarsfrekvens bland användarna. Dessa fördelar ger Follicopeptide en stor potential att bli marknadsledande på en marknad som för närvarande beräknas till över 83 miljarder SEK.

Ytterligare en potentiell marknad för Follicopeptide är marknaden för ögonfrans- och ögonbrynserum. Den globala marknadsstorleken för ögonfransserum beräknades vara värd 8,25 miljarder SEK 2020 och beräknas till 14,3 miljarder SEK 2031. Marknaden för ögonbrynserum värderades till 2,75 miljarder SEK 2022 och beräknas nå 4,5 miljarder SEK 2029.

Kommande milstolpar

Det officiella kosmetiska ingrediensnamnet (INCI) har erhållits (sh-Oligopeptide-128 SP) tillsammans med det kommersiella ingrediensnamnet (Follicopeptide), och de viktigaste kosmetiska säkerhetstesterna har redan genomförts med framgång. Detta banar väg för att färdigställa den nödvändiga dokumentationen för produktregistreringar och inleda ytterligare förmarknadsaktiviteter. De viktigaste aktiviteterna framåt är den pågående uppskalningen av produktionen samt arbete med att ingå partnerskap med viktiga globala, regionala och/eller lokala kommersiella partners genom affärsutvecklingsavtal. Dialoger med potentiella globala och regionala partners pågår.

Produktregistreringar slutförda
på de viktigaste marknaderna.

Produktionsuppskalning
slutförd.

2025

Licensavtal med kommersiella
nyckelpartners.

Lansering av produktserie med
Follicopeptide på initiala marknader.

* Referenser: AJGP Volume 47, Issue 7, July 2018; Allied Market Research: Dermatologicals market, Jan 2022, page 262; <https://www.sphericalinsights.com/reports/alopecia-market>; Grand View Research, Alopecia Market Size, Share, Growth & Trends Report, 2030. <https://www.alliedmarketresearch.com/eyelash-serum-market-A16347>; <https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/eyebrow-growth-essence-market-107571>. Marknadsvärden anges baserat på ungefärliga SEK/USD-växelkurser.



Mockup av potentiella produkter

NPP-4

Hudpigmentering

NPP-4 är vårt projekt för hudpigmentering. Tillsammans med en eller flera partners siktar vi på att lansera en första brun-utan-sol-produkt baserad på NPP-4 2026.

Viktiga produktfördelar:

- Naturlig hudton
- Ger en naturlig solbränna, inifrån och ut utan UV-exponering
- Fri från artificiella färgämnen, inkl. dihydroxiaceton (DHA)
- Både fristående och kombinationsprodukter (t.ex. som en komponent i en ny typ av solskyddsprodukter) är möjliga alternativ

Marknadsvärde*

10 miljarder SEK

NPP-4

Produktserie för hudpigmentering

Produkten

Peptiden NPP-4 verkar genom att underlätta transporten av melanin till hudens yttersta lager och efterliknar den naturliga processen som sker vid solning eller användning av solarium, men utan de risker som är förknippade med UV-strålning.

Peptiden har utvecklats genom ett forskningssamarbete med University of Bradford i Storbritannien och är en av fyra pigmenteringspeptider som ursprungligen härstammar från den egenutvecklade NPP-plattformen. NPP-4 har valts som huvudpeptid eftersom den redan har visat på god förmåga att framkalla naturlig pigmentering i mänsklig hud och är därför en idealisk kandidat för en ny serie kosmetiska brun-utan-sol-produkter.

Marknaden*

Marknaden för brun-utan-sol-produkter är betydande och växer stadigt, drivet av den höga efterfrågan på nya och säkra lösningar för att uppnå en solbränd färg utan att exponeras för sol. De flesta brun-utan-sol-produkter på marknaden idag innehåller ingrediensen dihydroxiaceton (DHA). DHA kan öka produktionen av fria radikaler i huden, vilket leder till för tidigt åldrande och skador på kollagen och elastin. NPP-4 innehåller inga konstgjorda färgämnen, inklusive dihydroxiaceton (DHA).

De globala intäkterna för brun-utan-sol-produkter uppskattas för närvarande till över 10 miljarder SEK, och till 2032 förväntas försäljningen nå nära 20 miljarder SEK.

Kommande milstolpar

Under Q3 2024 tecknades ett gemensamt utvecklingsavtal med en stark och engagerad aktör inom området. Partnern driver för närvarande de kommande forsknings- och utvecklingsaktiviteterna för NPP-4, och de första resultaten förväntas under Q1 2025. Målet är att under 2025 slutföra ett eller flera licensavtal med antingen den etablerade utvecklingspartnern och/eller andra relevanta kommersialiseringspartners för NPP-4, följt av produktionsuppskalning och initial lansering av den första brun-utan-sol-produkten i slutet av 2026.

Slutförande av återstående forsknings- och utvecklingsaktiviteter.

Produktionsuppskalning slutförd.

2025

Licensavtal med kommersiella nyckelpartners.

2026

Produktregistreringar på initiala nyckelmarknader.

Lansering av den första brun-utan-sol-produkten.

* Referens: <https://www.fortunebusinessinsights.com/self-tanning-products-market-104609>. Marknadsvärde anges baserat på ungefärliga SEK/USD-växelkurser.

FOL026

Hjärtinfarkt

FOL026 är vår läkemedelskandidat för behandling av hjärtinfarkt. Genom att reparera skadad och ischemisk vävnad har FOL026 stor potential att bli ett first-in-class läkemedel.

Viktiga produktfördelar:

- Reparerar skadad och ischemisk vävnad, särskilt blodkärlsväggar
- Skyddar vävnaden mot stress
- First-in-class verkningsmekanism



FOL026

Produkt för behandling av hjärtinfarkt

Produkten

FOL026 tillhör samma peptidfamilj som Follicopeptide. Prekliniska studier har visat att FOL026 kan reparera skadad och ischemisk vävnad, särskilt blodkärl, och även skydda vävnaden mot stress (t.ex. orsakade av högt blodtryck, höga blodfetter och/eller diabetes).

Marknaden*

Hjärt- och kärlsjukdomar utgör den vanligaste dödsorsaken i hela världen och skador på blodkärlsväggen är den viktigaste orsaken till hjärtinfarkt och stroke. Bara under 2023 har man beräknat antalet fall till så många som 75 miljoner fall världen över. För närvarande finns det inga läkemedel på marknaden som kan reparera skadad och ischemisk vävnad, särskilt blodkärl, vilket FOL026 har visat sig kunna göra i prekliniska studier.

Kommande milstolpar

I samarbete med Lunds universitet har Coegin Pharma sedan 2022 framgångsrikt bedrivit forskning avseende FOL026. Planen är att fortsätta samarbetet med Lunds universitet samtidigt som man identifierar separat finansiering (till exempel genom venture capital, licensavtal etc.) innan forskningsfasen slutförs och den prekliniska testfasen inleds.

Säkra separat projektfinansiering.



2025

Slutföra forskningsfasen och inleda den prekliniska testfasen.

* Referenser: <https://www.sphericalinsights.com/reports/myocardial-infarction-market>; Eur Heart J. 2016;37(42):3232-3245; WHO Mortality Database.

AVX420

Leukemi

AVX420 är vår läkemedelskandidat för behandling av leukemi (blodcancer). Det här projektet bygger på ett unikt behandlingskoncept specifikt för blockering av $cPLA_2\alpha$, ett enzym känt för att spela en nyckelroll i tumörutvecklingen. AVX420 har stor potential att bli ett first-in-class läkemedel.

Viktiga produktfördelar:

- Angriper cancer effektivt på flera olika sätt
- Unik och säker – en selektiv verkningsmekanism som endast påverkar cancerceller
- Lovande resultat påvisade i flera prekliniska modeller
- First-in-class



AVX420

Produkt för behandling av leukemi

Produkten

AVX420 är en molekyl som blockerar ett enzym, cPLA₂α, som spelar en nyckelroll i utvecklingen av cancer och inflammation. AVX420 har visat lovande resultat i flera prekliniska modeller för blodcancer (leukemi). Det unika med AVX420 är att molekylen angriper cancer på flera olika sätt.

Marknaden*

Leukemi är den vanligaste cancersjukdomen hos barn och förekommer även hos vuxna, varav cirka 4 av 10 inte överlever mer än fem år. De behandlingar som finns på marknaden idag verkar ofta endast på en faktor i tumörutvecklingen och angriper också friska celler, vilket ger allvarliga biverkningar. Den globala leukemimarknaden förväntas växa till 202 miljarder SEK 2026.

Kommande milstolpar

Positiva forskningsdata för AVX420 har publicerats som visar att AVX420 kan bli en lovande behandling mot leukemi (se pressmeddelande 15 december 2023). Även om AVX420 också har visat potential som behandling för andra typer av cancersjukdomar, är nuvarande utveckling fokuserad på leukemi. Planen är att fortsätta med mindre forskningsaktiviteter samtidigt som vi identifierar separat finansiering (till exempel genom venture capital, licensavtal etc.) under 2025 innan produktformuleringen slutförs och den sista delen av prekliniska testfasen inleds.

Etablera partnerskapsavtal.

2025

Slutföra utvecklingen av intravenös formulering för klinisk användning och påbörja prekliniska säkerhetstester inför testning på människor.

* Referenser: Ahmed A, Jani C, Bhatt P, et al. A comparison of the burden of leukemia amongst various regions of the world, 1990-2019; NCCN 2022 Annual Conference; March 31 – April 2, 2022. Abstract EPR22-104, Millman, Oct 2018; <https://www.cancer.org/cancer/acute-lymphocytic-leukemia/about/key-statistics.html>; <https://www.chop.edu/conditions-diseases/acute-lymphoblastic-leukemia-all>; <https://www.kucancercenter.org/news-room/blog/2020/10/what-you-should-know-acute-lymphoblastic-leukemia>; Mturcotte, Blood, V138, S1, 23 Nov 2021, P 663; Leukemia therapeutics market report 2023, Nextmsc. Marknadsvärde anges baserat på ungefärliga SEK/USD-växelkurser.

AVX001

Hudcancer

AVX001 är vår läkemedelskandidat för behandling av både aktinisk (sol) keratos och basalcellscancer. Även denna läkemedelskandidat baseras på vår teknologiplattform som blockerar enzymet cPLA₂α, ett enzym som är känt för att spela en nyckelroll i tumörutveckling.

Viktiga produktfördelar:

- Angriper cancer på både immunceller och snabbdelande celler
- Visar tydlig effekt, testad i fyra kliniska studier, efter endast fyra veckor

AVX001

Produkt för behandling av hudcancer

Produkten

AVX001 är en molekyl som blockerar ett enzym, cPLA₂α, och hämmar därmed tumörtillväxt. Resultaten från fyra kliniska studier har visat att AVX001 har positiv effekt i både aktinisk keratos, ett förstadium till hudcancer, och basalcells cancer, en form av hudcancer, efter endast fyra veckor. AVX001 har också visats vara en säker behandling med mycket få hudreaktioner.

Marknaden*

Aktinisk keratos ("AK") är ett medicinskt tillstånd som kännetecknas av ytliga solskador på hudens yttre lager och beror på att huden har utsatts för mycket sol under livet. AK är den vanligaste förekommande hudsjukdomen och enbart i USA uppskattas att det finns cirka 60 miljoner människor som lider av denna sjukdom. Basalcells cancer ("BCC") är den vanligaste formen av hudcancer och i USA diagnostiseras årligen fyra miljoner patienter med BCC. Även vid BCC är orsaken överexponering för solljus.

Kommande milstolpar

Efter att ha genomfört de första kliniska testerna framgångsrikt överstiger nödvändig finansiering för nästa planerade steg, kliniska fas 2-studier, bolagets kapacitet. Planen är därför att identifiera en eller flera licensierings-/utvecklingspartner(s) innan ytterligare projektaktiviteter påbörjas.

Ingå licens-/utvecklingsavtal.

Påbörja nästa fas av kliniska prövningar.

2025

Ytterligare hudtolerabilitetsstudier för att förlänga behandlingsperioden, producera kliniskt prövningsmaterial och förbereda ansökningar för kliniska prövningar.

* Referenser: www.skincancer.org; Puig, S., Granger, C., Garre, A. et al. *Dermatol Ther* (Heidelb) 9, 259-270 (2019); www.grandviewresearch.com/industry-analysis/actinic-keratosis-ak-treatment-market; The Business Research Company's Basal Cell Carcinoma Treatment Global Market Report 2024.

Aktier och aktieägare

Antal aktier och aktieägarinformation

Aktiekapitalet i Coegin Pharma uppgick per den 30 september 2024 till 10 193 056,00 4 694 549,50) SEK. Det totala antalet utestående aktier uppgick till 20 386 112 (9 389 099) aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 (0,50) SEK per aktie. Samtliga aktier har lika röstvärde och andel i kapitalet.

Efter periodens utgång har ytterligare 4 491 392 aktier nyemitterats i den nyligen genomförda teckningsperioden för teckningsoptionerna av serie TO3. Detta har medfört att det totala antalet utestående har ökat till 24 877 504 aktier och aktiekapitalet till 12 438 752 SEK.

Tickersymbol och lista

Coegin Pharmas aktier handlas under tickersymbolen COEGIN. Aktien är listad på Nordic SME. ISIN-kod är SE0020357754. Aktien är även parallellnoterad på Börse Stuttgart under tickersymbolen (WKN) A3EJC5.

Teckningsoptioner incitamentsprogram

Bolaget har 10 000 000 utestående teckningsoptioner av serie 2020/2024 varav 3 000 000 har tilldelats nyckelpersoner i bolaget. Var och en av de hundra (100) teckningsoptionerna berättigar

teckning av en ny aktie i bolaget under perioden från och med den 1 oktober 2024 till den 31 december 2024 till ett pris om 21,49 SEK per aktie.

Fullt utnyttjade teckningsoptioner innebär en utspädningseffekt på mindre än 0,1 procent av antalet aktier och röster i bolaget per dagen för avgivandet av denna kvartalsrapport.

Teckningsoptioner av serien TO3 som emitterats i samband med företrädesemissionen under 2024

Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO3 avslutades den 30 september 2024. Total nyttjandes 4 171 963 teckningsoptioner av serie TO3 ("TO3") för teckning av 4 171 963 nya aktier, motsvarande en nyttjandegrad om cirka 79 procent. Under nyttjandeperioden avtalade Bolaget om garantiåtaganden (s.k. "top-down" eller "toppgaranti") av TO3 som därmed aktiverades för teckning av ytterligare 319 429 nya aktier, motsvarande en total nyttjandegrad om cirka 85 procent. Coegin Pharma tillfördes därmed cirka 17,5 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägarförteckning per den 30 september 2024

Aktieägare	Antal aktier	%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 467 778	11,24
Alveco Invest AB	2 012 949	9,17
Rune Löderup*	782 377	3,56
Wilhelm Svenstig AB	740 740	3,37
Lennart Börjesson	740 740	3,37
Urban Engström	555 555	2,53
Crystallus AB	555 554	2,53
Sparebank 1 Markets AS	552 535	2,52
Avanza Pension	523 230	2,38
Arctic Securities AS	492 417	2,24
Övriga	12 528 271	57,07
Totalt	21 952 146**	100,0

* Privat och genom bolag.

** Inkluderar 1 566 034 interimssaktier med anledning av optionslösen.

Kommentarer till den finansiella informationen

Koncernen

Omsättning och rörelseresultat

Koncernen hade en nettoomsättning på 0 (0) TSEK under det tredje kvartalet 2024. Rörelseresultatet under det tredje kvartalet 2024 uppgick till -5 586 (-7 190) TSEK.

Kostnader

Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till -4 136 (-5 890) TSEK under det tredje kvartalet 2024. Koncernens kostnader för personal uppgick under det tredje kvartalet 2024 till -703 (-560) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernen hade per den 30 september 2024 en kassabehållning om 9 469 (6 424) TSEK. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 33 470 (14 654) TSEK. Totala tillgångar för koncernen uppgick till 34 646 (17 409) TSEK.

Efter kapitalanskaffningen på cirka 17,5 miljoner SEK brutto inom ramen för teckningsoptionsserien TO3, med nettointäkter som tillfördes Coegin i mitten av oktober 2024, bedömer styrelsen att bolaget har säkrat grundläggande finansiering åtminstone in i fjärde kvartalet 2025.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick för det tredje kvartalet 2024 till -4 404 (-4 446) TSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för det tredje kvartalet 2024 utgörs av försäljning av management-tjänster till dotterbolagen och uppgick till 108 (300) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat för det andra kvartalet 2024 uppgick till -5 312 (-5 710) TSEK.

Övrig information

Twister

Bolaget är inte involverat i någon pågående tvist.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 1 (3).

Finansiell kalender

Coegin Pharma upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

Rapport	Datum
Bokslutskommuniké 2024	2025-02-27

Delårsrapporter samt årsredovisningar finns tillgängliga på www.coeginpharma.com.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1(K3).

Koncernförhållande och aktieinnehav

Coegin Pharma är moderbolag i en koncern som omfattar de helägda dotterbolagen Coegin Cancer AB, Coegin Fibrosis AB, Follicum AB, Reccura Therapeutics AS och Avexxin Oncology AS. Inga andra aktieinnehav finns.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Coegin Pharmas verksamhet exponeras mot inkluderar, men är inte begränsade till, investeringar i Coegin Pharma och dess portföljbolag, beroende av nyckelpersoner och medarbetare, utvecklingsarbete, samarbete med portföljbolagen och medinvestorare, behov av strategiska samarbetspartners, konkurrens på marknaden, biverkningar och produktansvar, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, patent och immateriella risker, know-how och affärshemligheter, valutarisker samt risker relaterade till aktien såsom risk för utspädning, aktiekursens utveckling och likviditet i bolagets aktie.

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets senaste publicerade investeringsmemorandum.

För mer information, vänligen kontakta:

Jens Eriksson, vd
E-post: info@coeginpharma.com

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	33	55	45	357	570
Summa rörelsens intäkter	33	55	45	357	570
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-4	-4	-11	-12	-17
Övriga externa kostnader	-4 136	-5 890	-12 390	-16 166	-23 185
Personalkostnader	-703	-560	-1 519	-1 865	-2 021
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-755	-757	-2 266	-2 269	-3 024
Övriga rörelsekostnader	-21	-34	-57	-118	-139
Summa rörelsekostnader	-5 619	-7 245	-16 243	-20 430	-28 386
Rörelseresultat	-5 586	-7 190	-16 198	-20 073	-27 816
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter*	0	27	13	28	42
Räntekostnader och liknande resultatposter*	-119	27	-551	-95	-205
Summa finansiella poster	-119	55	-538	-67	-163
Resultat efter finansiella poster	-5 706	-7 135	-16 736	-20 140	-27 979
Resultat före skatt	-5 706	-7 135	-16 736	-20 140	-27 979
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 706	-7 135	-16 736	-20 140	-27 979
Resultat per aktie, SEK	-0,28	-0,76	-1,08	-2,20	-3,04

* I posterna ingår finansiella kursdifferanser.

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Tecknat ej inbetalt kapital	17 516	0	0
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6 767	9 638	8 920
Materiella anläggningstillgångar	184	351	302
Summa anläggningstillgångar	6 951	9 989	9 222
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	4	4	4
Övriga fordringar	439	757	495
Förutbetalda kostnader	266	235	164
Kassa och bank	9 469	6 424	5 548
Summa omsättningstillgångar	10 178	7 420	6 211
Summa tillgångar	34 646	17 409	15 433

Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	10 193	4 695	4 695
Pågående nyemission	2 086	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	137 384	101 608	101 595
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-116 193	-91 649	-99 537
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	33 470	14 654	6 752
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	442	1 190	1 785
Övriga kortfristiga skulder	144	358	4 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	589	1 208	2 853
Summa kortfristiga skulder	1 175	2 756	8 681
Summa eget kapital och skulder	34 646	17 409	15 433

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Totalt
<i>Ingående balans 2023-01-01</i>	35 334	94 758	-109 078	21 014
Minskning aktiekapital	-37 556	0	37 556	0
Nyemission	6 917	9 912	0	16 829
Emissionskostnader	0	-3 075	0	-3 075
Omräkningsdifferens	0	0	-36	-36
Årets resultat	0	0	-27 979	-27 979
Utgående balans 2023-12-31	4 695	101 595	-99 537	6 752
<i>Ingående balans 2024-01-01</i>	4 695	101 595	-99 537	6 752
Ej registrerat aktiekapital	2 086	0	0	2 086
Nyemission	5 499	39 974	0	45 472
Emissionskostnader	0	-4 166	0	-4 166
Omräkningsdifferens	0	-18	80	62
Periodens resultat	0	0	-16 736	-16 736
Utgående balans 2024-09-30	12 279	137 384	-116 193	33 470

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-5 706	-7 135	-16 736	-20 140	-27 969
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	735	795	2 245	2 305	3 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 971	-6 340	-14 491	-17 835	-24 952
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Minskning(+)/ökning (-) av rörelsefordringar	292	1 713	-48	2 158	2 491
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	282	195	-2 994	-1 469	439
Förändring i rörelsekapital	574	1 908	-3 041	689	2 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 397	-4 433	-17 532	-17 146	-22 022
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemissioner	0	0	27 513	26 829	26 829
Emissionskostnader	-7	-13	-2 636	-3 075	-3 075
Upptagna lån	0	0	0	0	4 000
Amortering lån	0	0	-3 500	-4 000	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7	-13	21 376	19 754	23 754
Periodens kassaflöde	-4 404	-4 446	3 844	2 608	1 732
Likvida medel vid periodens början	13 768	10 870	5 548	3 816	3 816
Omräkningsdifferens	104	0	76	0	0
Likvida medel vid periodens slut	9 469	6 424	9 469	6 424	5 548

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	108	300	483	961	1 268
Övriga rörelseintäkter	34	53	46	178	215
Summa rörelsens intäkter	142	353	530	1 139	1 483
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-4	-4	-11	-12	-17
Övriga externa kostnader	-4 008	-5 081	-11 682	-13 636	-18 971
Personalkostnader	-703	-233	-1 519	-1 000	-1 198
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-718	-718	-2 153	-2 153	-2 871
Övriga rörelsekostnader	-21	-27	-57	-113	-135
Summa rörelsekostnader	-5 454	-6 063	-15 422	-16 914	-23 191
Rörelseresultat	-5 312	-5 710	-14 892	-15 774	-21 708
<i>Finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-72 579
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	1	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-454	-38	-48
Summa finansiella poster	0	0	-453	-37	-72 626
Resultat efter finansiella poster	-5 312	-5 710	-15 345	-15 811	-94 334
Resultat före skatt	-5 312	-5 710	-15 345	-15 811	-94 334
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 312	-5 710	-15 345	-15 811	-94 334

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tillgångar i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Tecknat ej inbetalt kapital</i>	17 516	0	0
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6 767	9 638	8 920
Finansiella anläggningstillgångar	60 141	132 720	60 141
Summa anläggningstillgångar	66 908	142 358	69 061
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	3 314	2 519	2 826
Övriga fordringar	412	676	414
Förutbetalda kostnader	266	235	164
Kassa och bank	8 538	2 778	2 646
Summa omsättningstillgångar	12 530	6 208	6 049
Summa tillgångar	96 955	148 566	75 111

Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	10 193	4 695	4 695
Pågående nyemission	2 086	0	0
Summa bundet eget kapital	12 279	4 695	4 695
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	357 531	321 724	321 724
Balanserad vinst eller förlust	-258 594	-164 260	-164 260
Periodens resultat	-15 345	-15 811	-94 334
Summa fritt eget kapital	83 593	141 652	63 130
Summa eget kapital	95 872	146 347	67 825
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	370	932	978
Övriga kortfristiga skulder	124	218	4 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	589	1 068	2 265
Summa kortfristiga skulder	1 083	2 218	7 286
Summa eget kapital och skulder	96 955	148 565	75 111

Moderbolagets förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
<i>Ingående balans 2023-01-01</i>	35 334	314 887	-183 641	-18 176	148 405
Omföring föregående årsresultat	0	0	-18 176	18 176	0
Minskning av aktiekapital	-37 556	0	37 556	0	0
Nyemission	6 917	9 912	0	0	16 829
Emissionskostnader	0	-3 075	0	0	-3 075
Årets resultat	0	0	0	-94 334	-94 334
Utgående balans 2023-12-31	4 695	321 724	-164 260	-94 334	67 825
<i>Ingående balans 2024-01-01</i>	4 695	321 724	-164 260	-94 334	67 825
Omföring föregående årsresultat	0	0	-94 334	94 334	0
Ej registrerat aktiekapital	2 086	0	0	0	2 086
Nyemission	5 498	39 974	0	0	45 472
Emissionskostnader	0	-4 166	0	0	-4 166
Periodens resultat	0	0	0	-15 345	-15 345
Utgående balans 2024-09-30	12 279	357 531	-258 594	-15 345	95 872

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-5 312	-5 710	-15 345	-15 811	-94 324
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	717	718	2 141	2 153	75 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 595	-4 992	-13 204	-13 659	-18 875
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Minskning(+)/ökning (-) av rörelsefordringar	196	-431	-589	-987	-961
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	232	559	-1 691	-559	499
Förändring i rörelsekapital	428	128	-2 280	-1 546	-462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 167	-4 864	-15 484	-15 204	-19 337
<i>Investeringsverksamhet</i>					
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	0	0	0	0	-2 961
Lämnade kapitaltillskott till dotterbolag	0	0	0	-2 961	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	-2 961	-2 961
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemission	0	0	27 513	26 829	26 829
Emissionskostnader	-7	-13	-2 636	-3 075	-3 075
Upptagna lån	0	0	0	0	4 000
Amortering lån	0	0	-3 500	-4 000	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7	-13	21 376	19 754	23 754
Periodens kassaflöde	-4 174	-4 877	5 892	1 589	1 457
Likvida medel vid periodens början	12 712	7 655	2 646	1 189	1 189
Likvida medel vid periodens slut	8 538	2 778	8 538	2 778	2 646

Bolagsinformation

Coegin Pharma AB

Firmanamn	Coegin Pharma AB
Handelsbeskrivning	Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet COEGIN. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, vilket inte är en reglerad marknad. Aktien är även parallellnoterad på Börse Stuttgart under kortnamnet (WKN) A3EJC5.
Säte och hemvist	Lund, Sverige
Organisationsnummer	559078-0465
Datum för bolagsbildning	2016-09-06
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt
Adress	Coegin Pharma AB, c/o Medicon Village, 223 81 Lund
Telefon	+46 72 221 24 21
Hemsida	coeginpharma.com
Revisor	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, huvudansvarig revisor Ola Bjärehäll

Avlämnande av delårsrapport

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund den 19 november 2024

Styrelsen i Coegin Pharma AB (publ)



Coegin Pharma AB

Org.nr: 559078-0465.

c/o Medicon Village, 223 81 Lund.

info@coeginpharma.com, coeginpharma.com