

## Vivesto AB (publ)

### Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022

#### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- I syfte att finansiera den fortsatta utvecklingen av Vivesto och dess projekt i enlighet med bolagets affärsplan och strategi beslutade styrelsen i januari, villkorat av godkännande vid en extra bolagsstämma, om en fullt säkerställd företrädesemission om cirka 151 miljoner kronor.
- I januari meddelade Vivesto att framsteg nåtts i den interna utvecklingen av XR-18 och att bolaget har identifierat och syntetiserat en ny lovande kandidat för användning tillsammans med teknologiplattformen.
- Den 21 februari beslutade en extra bolagsstämma att godkänna styrelsens beslut den 19 januari 2022 om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, samt att godkänna en ändring av bolagsordningen varigenom bolagets företagsnamn ändras till Vivesto AB.
- I februari gav Vivesto en uppdatering om SAKKs prävarinitierade fas 1b-studie med Docetaxel micellar vid spridd prostatacancer.
- I mars meddelade Vivesto att Fredrik Järsten kommer att lämna sin tjänst som Chief Financial Officer (CFO) senare i år efter en uppsägningstid om sex månader för att ta sig an nya möjligheter.
- I mars tillkännagav Vivesto en betydande förstärkning av den immaterialrättsliga (IP) portföljen avseende bolagets främsta drug delivery-teknologi XR-17.
- I mars utökade Vivesto FoU-kapaciteten med en planerad uppgradering av laboratoriet i Uppsala.
- I mars ingick Vivesto tillverkningsavtal med Lonza för läkemedelskandidaten Cantrixil där Lonza kommer leverera läkemedelssubstans enligt cGMP för klinisk användning.
- Den 25 mars meddelade Vivesto slutligt resultat från bolagets fullt säkerställda företrädesemission. 48 367 120 aktier, motsvarande cirka 54 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter. 1 519 430 aktier, motsvarande cirka 1,7 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades personer som tecknat utan stöd av teckningsrätter. Återstående 39 787 359 aktier, motsvarande cirka 44 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades emissionsgaranter. Genom företrädesemissionen tillförs bolaget cirka 151 miljoner kronor före emissionskostnader.
- Den 28 mars meddelade bolaget att namnbytet till Vivesto AB slutförts.

#### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I april utsågs Daniel Tesfa till Chief Medical Officer.
- I april tecknade Vivesto avtal med en ledande amerikansk kontraktsforskningsorganisation (CRO), Visikol Inc. för att utvärdera läkemedelsformuleringar mot cancer med bolagets drug delivery-plattformar.
- I april föreslog Vivestos valberedning omval av styrelseledamöterna Hege Hellström och Peter Zonabend samt nyval av Pål Ryfors och Roger Tell till styrelseledamöter. Vidare föreslog valberedningen nyval av Peter Zonabend till styrelsens ordförande. Styrelseledamöterna Anders Härfstrand, Andrea Buscaglia och Birgit Stattin Norinder har avböjt omval.

## FÖRSTA KVARTALET: 1 JANUARI 2022 – 31 MARS 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 tkr (37)
- Rörelseresultatet var -26 329 tkr (-40 842)
- Resultatet efter skatt uppgick till -26 457 tkr (-41 209)
- Resultatet per aktie var -0,06 kr (-0,09)

**Vivesto AB** är ett specialty pharma-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt i klinisk fas inriktade mot långt framskriden cancer. Vivestos längst utvecklade program Apealea® (paclitaxel micellar) tillgängliggörs för patienter med äggstockscancer genom ett partnerskap med Elevar Therapeutics, Inc. Andra utvecklingsprogram inkluderar Cantrixil, ett kliniskt program inom långt utvecklad äggstockscancer, och Docetaxel micellar som utvecklas för spridd prostatacancer. Vivestos egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™ är utvecklad för att förbättra läkemedels vattenlöslighet, effekt och säkerhet. Bolagets aktier handlas på Nasdaq Stockholm (ticker: VIVE). Besök [www.vivesto.com](http://www.vivesto.com) för mer information om Vivesto.

## VD KOMMENTERAR

### En solid grund för framtiden

Det första kvartalet 2022 har Vivesto levererat betydande framsteg. Vi har fullbordat omvandlingen av bolaget och genom den senaste finansieringen – säkrat en solid grund för framtiden.

Under de senaste 18 månaderna har mitt team och jag anpassat verksamheten till rätt storlek och eliminerat onödiga kostnader, minskat risken i bolaget genom att lösa gamla rättstvister, utökat vår kapacitet inom utveckling och regulatory samt initierat vår pärlbandsstrategi för att bygga upp vår projektpipeline genom inlicensiering och M&A.

Trots globala geopolitiska spänningar och en utmanande finansieringsmiljö kunde vi under rapportperioden genomföra en nyemission om 151 miljoner kronor som stärker vår balansräkning och säkrar finansieringen av verksamheten på kort till medellång sikt. Kapitalet kommer att användas för att finansiera befintlig verksamhet och hjälpa oss att uppnå potentiella värdegenererande milstolpar för våra utvecklingsprogram.



För att markera fullbordandet av omvandlingen av vår verksamhet och starten av det nya kapitlet på vår resa bytte vi, efter beslut på en extra bolagsstämma tidigare i år, bolagsnamnet till Vivesto. Namnet Vivesto kommer från Vivo, att leva på spanska och latin, och esto, som härleder till investeringar. Det nya namnet återspeglar vårt fokus och engagemang för att förbättra överlevnad och livskvalitet för patienter med cancer genom investeringar i FoU och innovation.

### Framsteg med våra interna FoU-program inom onkologi

Det är fortfarande många cancerpatienter som har begränsade eller inga behandlingsalternativ alls att sätta in, eller som har cancerformer med uppbyggd resistens mot nuvarande behandlingsmetoder. Vi fortsätter att göra utvecklingsframsteg med våra kliniska program som inriktar sig mot dessa svårbehandlade cancerformer.

Förberedande arbete pågår för starten av en fas II-studie med vårt längst utvecklade interna utvecklingsprogram Cantrixil, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETI-hämmare inpackad i en cyklodextrin för behandling av spridd äggstockscancer. Cantrixil är ett intraperitonealt administrerat läkemedel som inlicensierades från Kazia Therapeutics förra året och representerar det första programmet som införlivades genom vår pärlbandsstrategi.

Tillverkningen av Cantrixil är komplicerad och vi har varit tvungna att samarbeta med flera externa aktörer för att säkra tillgången på kliniskt prövningsmaterial. Jag är glad över att kunna meddela att vi under kvartalet gjorde betydande framsteg genom tecknandet av ett avtal med den schweiziska globala kontraktstillverkaren Lonza för storskalig tillverkning av det huvudsakliga startmaterialet i läkemedelskandidaten Cantrixil. Vi har också uppgraderat vår forskningsanläggning i Uppsala och utökat våra möjligheter att utveckla nya Cantrixil-formuleringar med vår egenutvecklade drug delivery-plattform som vi tror kan vara till fördel för patienterna. Cantrixil är särskilt spännande eftersom det bedöms rikta sig mot ett brett spektrum av cancerceller, inklusive kemoterapiresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall.

Docetaxel micellar utvärderas för närvarande i en prävarinitierad fas Ib-studie för med spridd prostatacancer av den ideella organisationen Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK). Prostatacancer är ett allvarligt och allt vanligare hälsoproblem i hela världen och utgör den främsta cancerrelaterade dödsorsaken hos män. Docetaxel micellar är en lösningsmedelsfri formulering av docetaxel utvecklad i syfte att undvika behovet av löslighetsförstärkare och den annars obligatoriska förmedicineringen med steroider i höga doser, samtidigt som det ska vara ett effektivt behandlingsalternativ.

SAKK-studien 67/20 (NCT04629781) är en öppen fas 1b-studie utförd på flera större sjukhus i Schweiz. Studien avser rekrytera 18 kemoterapi-naiva patienter med metastaserad kastrationsresistent prostatacancer (mCRPC) som har fungerande benmärgs-, lever- och njurfunktion. Studiens primära mål är att bestämma den maximalt tolererade dosen för Docetaxel micellar i patienter med mCRPC. De sekundära målen är att utvärdera säkerheten och den preliminära antitumöraktiviteten samt att karakterisera farmakokinetiken för Docetaxel micellar i den här populationen. Under kvartalet meddelade vi att den första patienten hade fullföljt behandlingen i studien. Därutöver var den första av totalt tre dosgrupper i studien fullrekryterad och den första patienten hade rekryterats i den andra dosgruppen.

#### Maximera värdet från vårt samarbetade kommersiella onkologiprogram

Vårt cancerprogram Apealea® (paclitaxel micellar) för patienter med långt framskriden äggstockscancer är en intravenöst injicerbar Cremofor-fri formulering av paklitaxel som kan ges utan premedicinering, som tex. steroider, och med kortare infusionstid. Paklitaxel är ett välkänt cytostatikum som används för behandling av ett antal cancertyper, till exempel bröstcancer, äggstockscancer, lungcancer, urinblåsecancer, prostatacancer, melanom och matstrupscancer, liksom andra typer av solida tumörcancer. Paklitaxel används ofta med lösningsmedlet Cremofor EL som är förknippat med överkänslighetsreaktioner.

Apealea® är utlicensierad globalt till Elevar Therapeutics och andra regionala samarbetspartners. Apealea® förväntas lanseras i Storbritannien under första halvåret 2022 genom Elevars europeiska partner Inceptua, med efterföljande lansering i Tyskland under andra halvåret 2022. Det kan innebära att vi erhåller royalties på försäljningen under andra halvåret 2022. Efter feedback från FDA har Elevar beslutat att genomföra kliniska studier innan registreringsansökan lämnas in för Apealea® i USA. En fas II/III-studie är under planering i syfte att utvärdera säkerhet och effekt av Apealea® vid epitelial äggstockscancer. Elevar arbetar nära amerikanska GOG Foundation genom deras GOG Partners program. Vi har kontinuerlig kontakt med Elevar och kommer att hålla marknaden informerad allt eftersom utvecklingen av programmet fortskrider.

#### Utforska den fulla potentialen i våra teknologiplattformar

Vår egenutvecklade drug delivery-teknologi XR-17™, utgör tillsammans nästa generations teknologiplattform XR-18, viktiga beståndsdelar i våra Apealea®- och Docetaxel micellar-formuleringar.

Under kvartalet tillkännagav vi en betydande förstärkning av den immaterialrättsliga (IP) portföljen avseende XR-17™. XMeNa-patent beviljades i Japan, Singapore, Ryssland och i flera andra jurisdiktioner, vilket skyddar en förbättrad metod för tillverkning av de unika XR-17™-komponenterna. XMeNa-patentet kompletterar Vivestos breda IP-portfölj och ger patentskydd för XR 17™-teknologin och Apealea® till 2036.

Vi meddelade också att vi har identifierat och syntetiserat en ny lovande kandidat för användning tillsammans med teknologiplattformen XR-18, en plattform som vi bedömer kan erbjuda förbättrade egenskaper jämfört med den befintliga XR-17-teknologin. Nästa generations formulering som används i XR-18 testas redan i kombination med en allmänt använd cancersubstans och vi har vidtagit åtgärder för att säkra de immateriella rättigheterna.

Med utgångspunkt i dessa framsteg ingick vi efter periodens slut ett forskningsavtal med en ledande amerikansk kontraktsforskningsorganisation (CRO), Visikol Inc. Visikol kommer att bedriva forskning för att utvärdera de cellulära effekterna av nya och befintliga läkemedelsformuleringar mot cancer

utvecklade med våra egenutvecklade teknologiplattformar XR-17™ och XR-18. Som ett resultat av forskningen kommer vi kunna utvärdera anti-cancer-substanser formulerade på XR-17™, liksom nya versioner formulerade med XR-18 teknologin, som bolaget utvecklar med avseende på deras terapeutiska egenskaper och underliggande biologiska effekter. Forskningen kommer att göra det möjligt för oss att välja ut lovande läkemedelskandidater och utöka Vivestos nuvarande och framtida projektportfölj.

#### Framåtblick

Jag är nöjd med de framsteg verksamheten gjort under årets första kvartal under tuffa marknadsförhållanden. Vi har rest kapital och säkrat vår framtid på kort till medellång sikt och lanserat en ny identitet som tydliggör vårt fokus och engagemang för att förbättra överlevnad och livskvalitet för patienter med cancer genom investeringar i FoU och innovation.

När våra interna utvecklingsprogram går vidare genom kliniska utvecklingsfaserna är det viktigt att vi anställer de allra bästa talangerna för att maximera chanserna till framgång. Jag ser därför fram emot att välkomna vår nya Chief Medical Officer, Dr Daniel Tesfa, till sommaren. Daniels omfattande och praktiska erfarenhet av att arbeta med klinisk utveckling och onkologi gör honom till en perfekt match för Vivesto.

Nästa steg i vår resa är inriktat på genomförandet av vår pärlbandsstrategi för att genom inlicensiering och M&A-aktiviteter bygga vår projektportfölj inom onkologi. Vi fortsätter att föra diskussioner med flera olika företag och jag ser fram emot att uppdatera marknaden när jag kan.

Jag skulle vilja tacka mitt team för deras fortsatta engagemang utan vilka det hade varit omöjligt att genomföra de förändringar som lett till vår transformation. Jag vill också tacka er alla för att ni fortsätter att investera i en verksamhet som nu är mer strömlinjeformad och fokuserad än någonsin tidigare och som jag tror är väl positionerad för att leverera värde över tid.

*Dr. Francois Martelet, M.D., VD på Vivesto*

## PÄRLBANDSSTRATEGI FÖR ATT BYGGA KRITISK MASSA INOM ONKOLOGI

Vivesto är ett onkologifokuserat specialty pharma-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt inriktade mot innovativa cancerbehandlingar och kapacitet att utveckla läkemedel från tidig preklinisk fas till regulatoriskt godkännande. Utveckling i sen klinisk fas och kommersialisering kan ske i egen regi eller i partnerskap med andra läkemedelsbolag.

För att kapitalisera på bolagets kompetens och organisation har Vivesto en så kallad **pärlbandsstrategi** som syftar till att utveckla den befintliga portföljen genom förvärv och inlicensiering och därigenom uppnå en kritisk massa och bli ett ledande europeiskt specialty pharma-bolag med bas i Norden.

Vivesto är ett av få nordiska fullt integrerade bioteknikföretag med intern kapacitet och erfarenhet från att ta ett utvecklingsprojekt hela vägen till marknadsgodkännande. Vivesto är väl positionerat för att leverera på sin strategi och bygga en bred utvecklingsportfölj bestående av såväl internt utvecklade projekt som inlicensierade och förvärvade projekt.

Under 2021 inledde Vivesto det första steget i sin pärlbandsstrategi genom förvärvet av onkologitillgången och kliniska programmet Cantrixil. Nya tillgångar utvärderas kontinuerligt med syfte att bredda projektportföljen ytterligare under 2022.

Vivestos tillväxtstrategi baseras på följande fyra huvudområden:



## MÖJLIGA VÄRDEDREVARE

Vivesto har identifierat flera möjliga katalysatorer och affärsrelaterade värdedrivare på kort och medellång sikt:

- Apealea® - initiala marknads lanseringar i Europa, ytterligare partnerskap genom Elevar, initiala royalties och milestone-betalningar
- Docetaxel micellar - slutförande av patientrekrytering till fas Ib-studie
- Cantrixil - förberedelse för start av fas II-studie
- Utveckling av bolagets teknologiplattformar
- Leverera på bolagets pärlbandsstrategi för att bygga kritisk massa inom onkologi

## VÅRT UPPDRAG



*Att med hjälp av olika tillvägagångssätt och verkningsmekanismer bygga en diversifierad pipeline fokuserad på svårbehandlad och långt framskriden cancer*

## VÅR VISION

*Att skapa en nordisk maktfaktor inom onkologi med fokus på svårbehandlade cancerformer*

## TEKNOLOGIPLATTFORMAR

Grunden för Vivesto är den egenutvecklade drug delivery-teknologin XR-17, en teknologiplattform som kan användas för att förbättra vattenlösligheten för aktiva substanser som administreras intravenöst i syfte att förbättra effekt och säkerhet. Tekniken har framgångsrikt tillämpats i utvecklingen av Vivestos längst framskridna produkt Apealea. För närvarande pågår utvecklingsarbete för att ta fram nästa generations drug delivery-plattform, XR-18.

Projekt	Syfte	Upptäckt	Proof of Concept	Utveckling	Verifiering
XR-17	Plattform för ökad löslighet <i>Utlicensiering och försäljning</i>				
XR-18	Nästa generations XR-17-plattform <i>Utlicensiering och försäljning</i>				

### Teknologiplattformen XR-17™

XR-17 är baserad på en blandning av två isomerer av ett proprietärt amfifilt syntetiskt derivat av vitamin-A syra (XMeNa och 13XMeNa) som i hög grad kan solubilisera ämnen svårslösliga i vatten, såsom paklitaxel. XR-17 uppvisar amfifila egenskaper då de har både hydrofila och hydrofoba (lipofila) strukturella regioner i sina molekyler. Som ett resultat av dessa kan XR-17-molekyler spontant bilda strukturer i nanostorlek, så kallade miceller, i vattenhaltig miljö. Under denna process kan de hydrofoba läkemedlen lösas upp i den hydrofoba kärnan i XR-17-micellerna. Genom att använda en lägre mängd hjälpmedel i förhållande till mängden API ger XR-17 fördelen av att kunna omformulera redan existerande godkända läkemedel men också vara en del av nya läkemedel under utveckling. XR-17 är en teknologiplattform som, i och med Apealea, är kliniskt validerad och ligger till grund för en marknadsgodkänd produkt.

#### Möjliga fördelar med XR-17

XR-17 kapslar in läkemedelssubstanser i miceller som gör att kombinationen blir löslig i vatten och kan injiceras intravenöst. Vivestos toxikologiska och kliniska studier indikerar att XR-17 har fördelaktiga egenskaper, som kan uppnå:

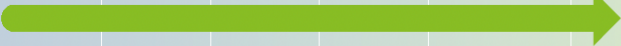

- Förbättrad tillförsel av utvalda intravenösa API:er, i syfte att minska användningen av kortikosteroider och antihistaminer som premedicinering.
- Kortare infusionstid, vilket kan underlätta för sjukvården och patienter.
- Beroende på vald API önskas gynnsamma förhållanden mellan API och lösningsmedel, vilket syftar till att bibehålla en låg mängd farmaceutiska hjälpämnen per dos samtidigt som leveransen av API maximeras.
- Fri från alkohol och/eller proteiner av humant eller animaliskt ursprung.

### XR-18

I utvecklingen av Apealea och andra projekt baserade på XR-17 har Vivesto byggt upp värdefull kunskap och förståelse för hur lösligheten för svårslösliga läkemedelsmolekyler kan förbättras. Baserat på dessa erfarenheter utvecklar Vivesto nästa generations drug delivery-teknologi, XR-18, som är en vidareutveckling och förbättrad version av XR-17-teknologin. XR-18 är för närvarande ett tidigt utvecklingsstadium men har hittills genererat lovande data i termer av förbättrade stabilitetsegenskaper för både befintlig formulering och synteser av nya hjälpämnen. I början av 2022 meddelade Vivesto att framsteg nåts i den interna utvecklingen av XR-18 och att bolaget har identifierat och syntetiserat en ny lovande kandidat för användning tillsammans med teknologiplattformen.

## PRODUKTER & PROJEKTPORTFÖLJ

Vivesto har en växande portfölj av projekt i kliniska och kommersiella faser inriktade mot långt framskriden och svårbehandlad cancer. Läkemedlet Apealea är utvecklad för patienter med äggstockscancer och planeras att lanseras på utvalda marknader i Europa under 2022. Vivestos utvecklingsprogram inkluderar Cantrixil, ett kliniskt program inom långt framskriden äggstockscancer, och Docetaxel micellar som utvecklas för spridd prostatacancer.

Kandidat	Indikation	Preklinisk	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/ godkännande	Kommersiell lansering	Region	
Apealea (paklitaxel micellar)	Äggstockscancer								EU/EEA
Apealea (paklitaxel micellar)	Äggstockscancer								USA
Cantrixil IP	Äggstockscancer								Global
Docetaxel micellar	Prostatacancer								EU/EEA
Cantrixil IV	Äggstockscancer								Global

### Apealea®

Apealea (paclitaxel micellar) är en patenterad lösningmedelsfri formulering av paklitaxel, ett API som är en hörnsten inom cellgiftsbehandling av många olika cancerformer, applicerad på Vivestos teknologiplattform XR17. Apealea har erhållit marknadsgodkännande i EU för behandling av vuxna patienter som lider av ett första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritoneal cancer och äggledarcancer, i kombination med karboplatin. Apealea har även erhållit särsläkemedelsstatus i USA för behandling av epitelial äggstockscancer, vilket medför fördelar, bland annat sju års marknadsexklusivitet.

I mars 2020 tecknade Vivesto ett globalt licensavtal för fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea med amerikanska Elevar Therapeutics Inc. Avtalet gav Elevar exklusiva rättigheter att kommersialisera Apealea globalt, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland, och Oberoende staters samväldet (OSS). Avtalet inkluderar betalningar på upp till 678 miljoner USD baserat på milstolpar för framtida försäljning, klinisk utveckling och milstolpar i godkännandeprocessen. Elevar kommer också att betala Vivesto en tvåsiffrig royalty på försäljningen av Apealea. Vivesto erhöll 20 miljoner USD i upfront payment. Som tidigare meddelat har Elevar utlicensierat kommersialiseringsrättigheterna för Europa till Inceptua och för MENA-regionen till Taiba.

#### Status partnerskap

##### FarmaMondo

I september 2021 ingick Vivesto ett avtal i kommersialiseringssyfte med schweiziska FarmaMondo avseende Apealea i Ryssland och OSS-länderna, där läkemedlet marknadsförs under namnet Paclical. Med anledning av konflikten i Ukraina är alla registrerings- och förlanseringsaktiviteter i Ryssland pausade.

##### Elevar

I juni 2021 lämnade Vivesto in en ansökan till EMA om att överföra försäljningstillstånden för Apealea i EU och Storbritannien till Inceptua, Elevars kommersialiseringspartner i Europa. Överföringen erhöll godkännande från EU-kommissionen och MHRA (UK Medicines and Healthcare products Regulatory Agency) i december 2021. Inceptua har bekräftat att de avser lansera Apealea i Storbritannien under första halvåret 2022 och Tyskland under andra halvåret 2022, vilket förväntas leda till att Vivesto erhåller första royaltyutbetalningar under året.

Som en del i det ursprungliga avtalet med Elevar har Vivesto fört över produktionsansvaret för Apealea till Elevar. Under tredje och fjärde kvartalet 2021 köpte Elevar merparten av Vivestos kvarvarande lager av halvfärdiga (d.v.s. omärkta) läkemedelsprodukter, som kan användas för



antingen kliniska studier eller kommersiell försäljning av Elevar. Elevar har också tagit över Vivestos kontraktstillverknings-avtal med Baxter avseende försörjning av ytterligare läkemedelsprodukter.

Elevar har informerat Vivesto om att de ser över den kliniska och regulatoriska vägen framåt för Apealea i USA i syfte att maximera produktens kommersiella potential. Detta kan komma att påverka tidslinjen för den kliniska utvecklingen för Apealea i USA och Vivesto kommer att uppdatera marknaden när ytterligare information har tillhandahållits från Elevar.

### **Cantrixil**

Cantrixil är en läkemedelskandidat i klinisk fas under utveckling för behandling av äggstockscancer. Cantrixil består av den aktiva molekylen TRXE00201, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETI-hämmare, inkapslad i ett cyclodextrin. Cantrixil riktar sig mot hela spektrumet av cancerceller, inklusive kemoterapiresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall.

I december 2020 presenterades resultat från en öppen fas I-studie (NCT02903771) som genomfördes på kliniker i USA och Australien. Fas I-studien nådde sina primära effektmått och uppvisade därmed kliniskt proof-of-concept för ytterligare klinisk utvärdering och bekräftelse. Resultaten från fas I-studien har publicerats och referentgranskats i onkologi-tidskriften *Cancers*. En fas II-studie med Cantrixil är under förberedelse.

Vivesto förvärvade de globala rättigheterna för utveckling och kommersialisering av Cantrixil av Kazia Therapeutics i mars 2021. Vivestos förvärv av rättigheterna omfattade en upfront-betalning om 4 miljoner dollar, utvecklingsbaserade milstolpsbetalningar på upp till 42 miljoner dollar och framtida försäljningsbaserade kumulativa royalties. Sedan förvärvet har Vivesto arbetat med den fortsatta utvecklingen av Cantrixil. En rådgivande vetenskapskommitté har satts samman för att ta in råd avseende den kliniska utvecklingsplanen. Vivesto kommer söka råd hos de regulatoriska myndigheterna EMA och FDA. Vivesto har påbörjat arbetet med att producera provningsmaterial till kommande kliniska studier.

#### *Status*

En fas II-studie med Cantrixil är under förberedelse och Vivesto arbetar för närvarande med studiedesignen i samråd med kliniska experter och regulatoriska myndigheter. Arbeta har inletts med att ta fram provningsmaterial till kommande kliniska studier. I mars meddelade Vivesto att bolaget ingått ett avtal med Lonza, en global utvecklings- och tillverkningspartner till läkemedels-, biotech- och hälsokostindustrin, avseende storskalig tillverkning av det huvudsakliga startmaterialet i Cantrixil för användning i kliniska studier.

### **Docetaxel micellar**

Docetaxel micellar är en läkemedelskandidat i tidig fas och en ny formulering av det väl etablerade cellgiftet docetaxel i kombination med XR-17. Dagens docetaxel ges intravenöst och innehåller etanol. I juni 2020 inledde Vivesto ett samarbete med Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) i syfte att genomföra den första kliniska prövningen med Vivestos formulering Docetaxel micellar i spridd prostatacancer. I juni 2021 doserades den första patienten i en prövarinitierad klinisk fas Ib-studie i patienter med spridd prostatacancer. Det är en öppen studie utförd av SAKK på flera större sjukhus i Schweiz. Studien avser rekrytera 18 kemoterapi-naiva patienter med metastaserad kastrationsresistent prostatacancer (mCRPC) som har fungerande benmärgs-, lever och njurfunktion. Studiens primära mål är att bestämma den maximalt tolererade dosen för Docetaxel micellar i patienter med mCRPC. De sekundära målen är att utvärdera säkerheten och den preliminära antitumöraktiviteten samt att karakterisera farmakokinetiken för Docetaxel micellar i den här populationen.

#### *Status*

Docetaxel micellar utvärderas i en prövarinitierad klinisk fas Ib-studie i patienter med spridd prostatacancer. I februari meddelade Vivesto att den första patienten hade fullföljt behandlingen i studien. Vidare var den första av totalt tre dosgrupper i studien fullrekryterad och den första patienten hade rekryterats i den andra dosgruppen. Studien förväntas vara slutförd under 2022.

## VETERINÄRMEDICIN

Vivestos produktkandidater inom veterinärmedicin använder teknologiplattformen XR-17 för att underlätta administrering av intravenöst levererade aktiva farmaceutiska substanser utan tillsats av lösningsmedel. Vivesto utvärderar strategiska och kommersiella alternativ för bolagets tillgångar inom veterinär-medicinverksamheten i syfte att skapa värde för Vivestos aktieägare.

### **Paccal Vet**

Paccal Vet använder Vivestos formulering av paklitaxel med XR-17-teknologins inkapslingsteknik för behandling av mastocytom hos hundar. Utvecklingsprogrammet för Paccal Vet är för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

### **Doxophos Vet**

Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin, ett av de mest effektiva och mest använda kemoterapeutiska läkemedlen för behandling av cancer. Vivesto har utvecklat Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste formerna av cancer hos hundar. Prekliniska och tidiga kliniska studier har genomförts på hundar med cancer. I de första försöken har Doxophos Vet visat lovande effekt i bland annat hematologiska tumörer. Utvecklingsprogrammet är för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

## FINANSIELL INFORMATION

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2022	2021	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Nettoomsättning	0	37	26 192
Rörelseresultat	-26 329	-40 842	-128 647
Periodens resultat	-26 457	-41 209	-132 722
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,06	-0,09	-0,30

### FÖRSTA KVARTALET

1 januari - 31 mars 2022

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 0 tkr (37) varav licensintäkter 0 tkr (37).

#### Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 694 tkr (728) och bestod av försäkringsersättningar 1 125 (0), avyttring av inventarier 157 tkr (20), vidaredebiterade kostnader 0 tkr (695), övriga rörelseintäkter 321 tkr (0) samt valutakursvinster 91 tkr (13).

#### Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -26 329 (-40 842). Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande kvartal föregående år beror till största delen på 12 940 tkr i lägre övriga externa kostnader varav -10 327 tkr (-23 267) hänförliga till lägre konsultarvoden och advokatkostnader, det senare som en effekt av slutförda rättsprocesser.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick till -11 tkr (-174).

Personalkostnader uppgick till -10 422 tkr (-11 168). Antalet anställda vid kvartalets utgång var 19 personer (22).

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -7 263 tkr (-7 133).

#### Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på -128 tkr (-367) består av finansiella intäkter uppgående till 160 tkr (1 588) och finansiella kostnader om -288 tkr (-1 955).

De finansiella intäkterna består av kursvinster på kortfristiga placeringar 160 tkr (1 145), samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar 0 tkr (443).

De finansiella kostnaderna utgörs av värdeförändring i kortfristiga placeringar -74 tkr (0), räntekostnader hänförlig till övrig upplåning och krediter -39 tkr (-1 725), valutakursförluster i likvida medel -54 tkr (-134) samt räntekostnader från leasingkontrakt -121 tkr (96).

#### Kvartalets resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -26 457 tkr (-41 209). Förbättringen gentemot motsvarande kvartal förra året är hänförligt till det bättre rörelseresultatet, se ovan.

#### Inkomstskatt

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (0) under kvartalet.

#### Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -26 457 tkr (-41 209).

## **Kassaflöde och investeringar**

Netto var kassaflödet under kvartalet -3 246 tkr (-29 031) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -21 939 tkr (-34 134), Kassaflöde från investeringsverksamheten 19 971 tkr (6 593) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -1 278 tkr (-1 490).

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -21 939 tkr (-34 134). Det förbättrade kassaflödet kan härledas till det förbättrade rörelseresultatet.

### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under kvartalet 19 971 tkr (6 593).

### *Investeringar i materiella och immateriella tillgångar*

Av kvartalets investeringar utgjorde investeringar i materiella anläggningstillgångar 29 tkr (171) och i immateriella tillgångar 0 tkr (33 236).

Föregående års investeringar i immateriella tillgångar bestod av förvärvade licensrättigheter avseende globala rättigheter för utveckling och kommersialisering av Cantrixil – ett kliniskt program inom äggstockscancer. Avtalet var ett första steg i Vivestos strategi som är utformad för att uppnå kritisk massa inom sin onkologi-portfölj.

### *Investeringar i kortfristiga placeringar*

Under kvartalet har kortfristiga räntefonder för 20 000 tkr (40 000) avyttrats. Detta redovisas i kassaflödesanalysen som avyttring av kortfristiga placeringar.

### *Kassaflöde från finansieringsverksamheten*

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 278 tkr (-1 490) och bestod av amorteringar på leasingskuld som huvudsakligen utgörs av hyresbetalningar vilka redovisats som amorteringar enligt IFRS 16. Emissionslikvid och huvuddelen av emissionskostnader från den under kvartalet genomförda företrädesemissionen (se nedan under rubriken Finansiering och finansiell ställning) reglerades efter kvartalets utgång och påverkade därmed inte kassaflödet från finansieringsverksamheten.

## **Finansiering och finansiell ställning**

### Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid periodens slut 4 675 tkr (12 108).

### Kortfristiga placeringar

Bolaget likviditetsmässiga överskott placeras i kortfristiga räntefonder. Fondernas kurs har en låg volatilitet och fondandelarna kan inom loppet av några få bankdagar omvandlas till likviditet. Fondernas värde uppgick per den 31 mars 2022 till 69 282 tkr (207 375).

### Övrig upplåning

Enligt IFRS 16 Leasingavtal redovisar koncernen nuvärdet av framtida leasingbetalningar som räntebärande skulder. Vid periodens utgång uppgick de redovisade leasingskulden till 7 739 tkr (6 178), varav långfristig skuld 4 327 tkr (3 345).

### Checkkredit i bank

Moderbolaget har en outnyttjad checkkredit i bank uppgående till 5 000 tkr (5 000).

### Eget kapital

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 658 010 tkr (639 597), soliditeten 94 % (78 %) och skuldsättningsgraden var negativ (negativ). Att skuldsättningsgraden är negativ beror på att nettoskulden är negativ, det vill säga summan av likvida medel och kortfristiga placeringar är större än upplåningen.

Den 25 mars meddelade Vivesto slutligt resultat från bolagets fullt säkerställda företrädesemission. 48 367 120 aktier, motsvarande cirka 53,9 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter. 1 519 430 aktier, motsvarande cirka 1,7 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades personer som tecknat utan stöd av teckningsrätter. Återstående 39 787 359 aktier, motsvarande cirka 44,4 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades emissionsgaranter. Genom företrädesemissionen tillfördes bolaget 150 652 tkr före emissionskostnader om 16 039 tkr, netto tillfört kapital 134 613 tkr. Tillfört kapital stärkte Eget kapital per den 31 mars enligt följande; Aktiekapital 4 837 tkr, Pågående nyemission, ännu ej registrerat aktiekapital 4 131 tkr och Övrigt tillskjutet kapital 125 645 tkr. Emissionslikvid och huvuddelen av emissionskostnader reglerades efter kvartalets utgång.

### Utestående optioner och andra instrument som kan öka antalet aktier i Vivesto

	Antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs, intervall
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	4,06 USD
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie <sup>1)</sup>	896 739	896 739	7,35 SEK
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie <sup>1)</sup>	2 250 000	2 250 000	3,11 SEK
<b>Totalt möjligt antal aktier</b>		<b>6 987 489</b>	

1) Riktat till VD

Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 28 oktober 2025. En teckningsoption ger en rätt att teckna tre aktier till teckningskursen USD 4,06.

Personaloptionsprogrammet riktat till bolagets verkställande direktör innebär att 896 739 optioner emitterats vilka, efter omräkning med anledning av bolagets företrädesemission under 2022, kan lösas in mot lika många aktier till en kurs om 7,35 kronor under tiden den 13 februari 2023 till 13 februari 2024 förutsatt att verkställande direktören kvarstår i anställning under tre år.

Därutöver har en extra bolagsstämma, den 21 oktober 2020, godkänt ett personaloptionsprogram riktat till ledande befattningshavare. Programmet omfattar högst 4 500 000 optioner av vilka 2 225 000 optioner har emitterats till bolagets verkställande direktör. Dessa optioner kan, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, lösas in mot lika många aktier till en kurs om 3,11 kronor under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025 förutsatt att innehavaren kvarstår i anställning under tre år.

### Effekter av covid-19-pandemin

#### Marknad

Utbrottet av covid-19 har effekter över hela världen. Som ett resultat av den globala pandemin har bolaget erfarit en tydlig inverkan på bolagets marknadsaktiviteter till följd av en avsevärd minskad tillgång till vårdgivare och onkologer.

#### Personal

Bolaget har implementerat rutiner för kontinuitet i verksamheten och de flesta av bolagets medarbetare har fortsatt att arbeta som tidigare. Bolaget har vidtagit åtgärder för att skydda sin personal och har infört en policy för distansarbete där det är möjligt.

#### Leverantörskedja

Covid-19-utbrottet har medfört en negativ påverkan på leveranskedjorna, med exempelvis ökade ledtider för vissa förbrukningsvaror men inte i någon betydande grad.

### Legal information och kompletterande upplysningar

I bolagets rättsliga förfaranden har inget av väsentlighet inträffat under perioden.

#### Kriget i Ukraina

Den 24 februari 2022 inledde Ryssland ett militärt angrepp på Ukraina. Situationen i Östeuropa har lett till betydande volatilitet på den globala ekonomin och de globala kreditmarknaderna, vilket kan

få en negativ påverkan på Vivesto på både kort och lång sikt. Vidare har samtliga registrerings- och förlanseringsaktiviteter för Paclical® (Apealea) i Ryssland avbrutits till följd av kriget i Ukraina (för mer information, se Övriga kundavtal på sidan 64 i Årsredovisningen 2021). Det är osäkert om, och i sådana fall när, kommersialiseringsarbetet för Paclical® (Apealea) kan återupptas på dessa marknader. Det finns även en risk att situationen i Östeuropa kommer att påverka övriga marknader som Vivesto är verksamt på, särskilt om konflikten trappas upp ytterligare, blir långvarig eller sprider sig till andra länder. Den affärsmässiga påverkan är dock mycket svår att förutsäga på grund av osäkerheten i marknadsförhållandena.

### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 0 tkr (37) och resultatet före skatt var -26 423 tkr (-41 142). Den 31 december 2021 var moderbolagets likvida medel 4 669 tkr (11 916) och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 69 282 tkr (207 375).

### Nyckeltal och övrig information

	2022	2021	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	496 737	448 370	448 370
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	472 554	448 370	448 370
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,06	-0,09	-0,30
Eget kapital per aktie, kr	1,32	1,43	1,23
Soliditet, %	94	78	92
Nettoskuld, tkr	-73 957	-139 482	-97 269
Skuldsättningsgrad, %	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	19	30	22

### Definitioner

**Resultat per aktie:** Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, under perioden.

**Eget kapital per aktie:** Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

**Soliditet:** Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

**Nettoskuld:** Total upplåning (innehållande balansposterna skulder till kreditinstitut, konvertibellån samt övrig upplåning) med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar. Leasingskuld beräknad i enlighet med IFRS16 medräknas inte i nettoskuld.

**Skuldsättningsgrad:** Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

**Avkastning på totalt kapital:** Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

**Avkastning på eget kapital:** Resultat före skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Ovan angivna nyckeltal är generiska nyckeltal som ofta används vid analyser och jämförelser mellan olika företag. De lämnas därför för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Vivestos finansiella situation och eventuellt jämföra med andra bolag. Dessa har beräknats enligt följande:

	2022	2021	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
<b>Eget kapital per aktie</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr	658 010	639 597	549 713
Antal aktier vid periodens slut, tusen	496 737	448 370	448 370
<b>Eget kapital per aktie, kronor</b>	<b>1,32</b>	<b>1,43</b>	<b>1,23</b>
<b>Soliditet</b>			
Eget kapital vid periodens slut, tkr	658 010	639 597	549 713
Balansomslutning vid periodens slut, tkr	701 760	823 760	594 308
<b>Soliditet</b>	<b>94%</b>	<b>78%</b>	<b>92%</b>
<b>Nettoskuld, tkr</b>			
Övrig upplåning	0	80 000	0
Total upplåning	0	80 000	0
Kortfristiga placeringar	69 282	207 375	89 357
Likvida medel	4 675	12 108	7 912
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	73 957	219 482	97 269
<b>Nettoskuld</b>	<b>-73 957</b>	<b>-139 482</b>	<b>-97 269</b>
<b>Skuldsättningsgrad</b>			
Nettoskuld, tkr	-73 957	-139 482	-97 269
Eget kapital, tkr	658 010	639 597	549 713
<b>Skuldsättningsgrad</b>	<b>-11%</b>	<b>-22%</b>	<b>-18%</b>
<b>Avkastning på totalt kapital</b>			
Resultat före avdrag för räntekostnader	-26 169	-39 254	-126 188
Genomsnittlig balansomslutning	648 034	843 478	728 925
<b>Avkastning på totalt kapital</b>	<b>-4%</b>	<b>-5%</b>	<b>-17%</b>
<b>Avkastning på eget kapital</b>			
Resultat före skatt	-26 457	-41 209	-132 722
Genomsnittligt eget kapital	603 861	659 897	614 955
<b>Avkastning på eget kapital</b>	<b>-4%</b>	<b>-6%</b>	<b>-22%</b>

## Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2022	2021	2021
		Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Nettoomsättning		0	37	26 192
Övriga rörelseintäkter		1 694	728	42 481
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-11	-174	-42 258
Råmaterial och förbrukningsmaterial		0	135	-1 864
Övriga externa kostnader		-10 327	-23 267	-79 438
Personalkostnader		-10 422	-11 168	-44 883
Avskrivningar och nedskrivningar		-7 263	-7 133	-28 877
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-26 329</b>	<b>-40 842</b>	<b>-128 647</b>
Finansiella intäkter		160	1 588	2 460
Finansiella kostnader		-288	-1 955	-6 534
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>-128</b>	<b>-367</b>	<b>-4 075</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-26 457</b>	<b>-41 209</b>	<b>-132 722</b>
Inkomstskatt		-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-26 457</b>	<b>-41 209</b>	<b>-132 722</b>
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-26 457	-41 209	-132 722
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,06	-0,09	-0,30

## Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2022	2021	2021
		Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
<b>Periodens resultat</b>		<b>-26 457</b>	<b>-41 209</b>	<b>-132 722</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser		-11	395	1 170
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>-11</b>	<b>395</b>	<b>1 170</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-26 468</b>	<b>-40 814</b>	<b>-131 552</b>
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-26 468	-40 814	-131 552
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-



**Rapport över finansiell ställning, koncernen**

Tkr	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		15 895	15 604	17 108
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2	395 915	415 450	400 799
Övriga immateriella tillgångar		38 807	42 022	39 605
Finansiella anläggningstillgångar		301	302	301
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>450 918</b>	<b>473 379</b>	<b>457 813</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	3	9 897	51 322	9 897
Kundfordringar		9 737	862	10 101
Övriga kortfristiga fordringar	7	152 557	43 953	8 680
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 694	34 762	10 549
Kortfristiga placeringar		69 282	207 375	89 357
Likvida medel		4 675	12 108	7 912
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>250 842</b>	<b>350 382</b>	<b>136 495</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>701 760</b>	<b>823 760</b>	<b>594 308</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
<b>Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>				
Aktiekapital		49 674	44 837	44 837
Pågående nyemission, ännu ej registrerat aktiekapital		4 131		
Övrigt tillskjutet kapital		2 031 625	1 904 975	1 905 828
Reserver		416	-349	427
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 427 836	-1 309 866	-1 401 379
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>658 010</b>	<b>639 597</b>	<b>549 713</b>
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>658 010</b>	<b>639 597</b>	<b>549 713</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Leasingskulder, långfristiga		4 327	3 345	5 141
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>4 327</b>	<b>3 345</b>	<b>5 141</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övrig upplåning		0	80 000	0
Leverantörsskulder		4 540	12 401	13 590
Leasingskulder, kortfristiga		3 412	2 833	5 287
Övriga kortfristiga skulder		16 343	4 096	3 307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 128	81 488	17 270
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>39 423</b>	<b>180 818</b>	<b>39 454</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>43 750</b>	<b>184 163</b>	<b>44 595</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>701 760</b>	<b>823 760</b>	<b>594 308</b>

**Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen**

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare							
	Aktiekapital	Pågående nyemission, ännu ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>1 904 760</b>	<b>-743</b>	<b>-1 268 657</b>	<b>680 197</b>	<b>0</b>	<b>680 197</b>
Periodens resultat	-		-	-	-41 209	-41 209	-	-41 209
Övrigt totalresultat	-		-	394	-	394	-	394
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>394</b>	<b>-41 209</b>	<b>-40 815</b>	<b>0</b>	<b>-40 815</b>
Personaloptioner			215			215		215
<b>Utgående balans per den 31 mars 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>1 904 974</b>	<b>-349</b>	<b>-1 309 867</b>	<b>639 595</b>	<b>0</b>	<b>639 595</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>1 904 760</b>	<b>-743</b>	<b>-1 268 657</b>	<b>680 197</b>	<b>0</b>	<b>680 197</b>
Periodens resultat	-		-	-	-132 722	-132 722	-	-132 722
Övrigt totalresultat	-		-	1 170	-	1 170	-	1 170
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>1 170</b>	<b>-132 722</b>	<b>-131 552</b>	<b>0</b>	<b>-131 552</b>
Personaloptioner			1 068			1 068	-	1 068
<b>Utgående balans per den 31 december 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>1 905 828</b>	<b>427</b>	<b>-1 401 379</b>	<b>549 713</b>	<b>0</b>	<b>549 713</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2022</b>	<b>44 837</b>		<b>1 905 828</b>	<b>427</b>	<b>-1 401 379</b>	<b>549 713</b>	<b>0</b>	<b>549 713</b>
Periodens resultat	-		-	-	-26 457	-26 457	-	-26 457
Övrigt totalresultat	-		0	-11	0	-11	-	-11
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-26 457</b>	<b>-26 468</b>	<b>0</b>	<b>-26 468</b>
Personaloptioner	-		151	-	-	151	-	151
Emission	4 837	4 131	141 685			150 652		150 652
Emissionskostnader	-		-16 039	-	-	-16 039	-	-16 039
<b>Utgående balans per den 31 mars 2022</b>	<b>49 674</b>	<b>4 131</b>	<b>2 031 625</b>	<b>416</b>	<b>-1 427 836</b>	<b>658 010</b>	<b>0</b>	<b>658 010</b>

**Rapport över kassaflöden, koncernen**

Tkr	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2021 Jan-Dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-26 329	-40 842	-128 647
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	7 263	5 364	28 877
Erlagd ränta	-39	-143	-552
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-19 105</b>	<b>-35 621</b>	<b>-100 322</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Förändring varulager	0	174	41 599
Förändring kundfordringar	364	626	-8 612
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-3 408	-3 025	57 462
Förändring leverantörsskulder	-9 050	1 723	2 874
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	9 260	1 990	-138 566
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-21 939</b>	<b>-34 133</b>	<b>-145 565</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-33 236	-33 236
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-29	-171	-1 113
Avyttring av kortfristiga placeringar	20 000	40 000	153 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>19 971</b>	<b>6 593</b>	<b>118 651</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av leasingskuld	-1 278	-1 490	-5 809
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 278</b>	<b>-1 490</b>	<b>-5 809</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 246</b>	<b>-29 031</b>	<b>-32 723</b>
<b>Kursdifferenser i likvida medel</b>	<b>9</b>	<b>1 011</b>	<b>507</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>7 912</b>	<b>40 128</b>	<b>40 128</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 675</b>	<b>12 108</b>	<b>7 912</b>

**Resultaträkning, moderbolaget**

Tkr	Not	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning		0	37	26 192
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-11	-174	-42 258
Övriga rörelseintäkter		1 694	728	37 930
Råmaterial och förbrukningsmaterial		0	135	-1 864
Övriga externa kostnader		-11 367	-24 573	-83 770
Personalkostnader		-10 419	-11 169	-44 826
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 314	-5 855	-24 800
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-26 417</b>	<b>-40 871</b>	<b>-133 396</b>
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		160	1 588	2 460
Räntekostnader och liknande kostnader		-166	-1 859	-6 027
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>-6</b>	<b>-271</b>	<b>-3 567</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-26 423</b>	<b>-41 142</b>	<b>-136 963</b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-26 423</b>	<b>-41 142</b>	<b>-136 963</b>

**Balansräkning, moderbolaget**

Tkr	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2	395 915	415 450	400 799
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		38 807	42 022	39 605
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		7 288	8 921	7 890
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		648	648	648
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		0	60	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav		301	301	301
<b>Summa Anläggningstillgångar</b>		<b>442 959</b>	<b>467 402</b>	<b>449 243</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager mm				
Råvaror och förnödenheter	3	7 848	7 414	7 848
Varor under tillverkning		2 049	10 531	2 049
Färdiga varor		0	33 377	0
		9 897	51 322	9 897
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		9 737	862	10 101
Övriga kortfristiga fordringar		152 540	44 014	8 680
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 546	35 023	10 920
		167 824	79 899	29 701
Kortfristiga placeringar				
Kassa och bank		69 282	207 375	89 357
		4 669	11 916	7 898
<b>Summa Omsättningstillgångar</b>		<b>251 672</b>	<b>350 512</b>	<b>136 853</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>694 631</b>	<b>817 914</b>	<b>586 096</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		49 674	44 837	44 837
Ej registrerat aktiekapital		4 131		
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		24 968	26 670	25 394
		83 393	76 127	74 851
Fritt eget kapital				
Överkursfond		2 031 938	1 905 288	1 906 141
Balanserat resultat		-1 430 272	-1 296 411	-1 293 735
Periodens resultat		-26 423	-41 142	-136 964
		575 243	567 735	475 442
<b>Summa Eget kapital</b>		<b>658 636</b>	<b>643 862</b>	<b>550 293</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övrig upplåning		0	80 000	0
Leverantörsskulder		4 540	10 832	13 590
Skulder till koncernföretag		0	2 784	0
Övriga kortfristiga skulder		16 327	2 609	3 307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 128	77 827	18 906
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>35 996</b>	<b>174 052</b>	<b>35 803</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>694 631</b>	<b>817 914</b>	<b>586 096</b>

**Förändring i eget kapital, moderbolaget**

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital	
	Aktiekapital	Pågående nyemission, ännu ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond		Balanserat resultat inkl årets resultat
<b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>4 620</b>	<b>27 096</b>	<b>1 905 073</b>	<b>-1 296 837</b>	<b>684 789</b>
Periodens resultat	-		-	-	-	-41 142	-41 142
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-		-	-426	-	426	-
Personaloptioner	-		-	-	215	-	215
<b>Utgående balans per den 31 mars 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>4 620</b>	<b>26 670</b>	<b>1 905 288</b>	<b>-1 337 553</b>	<b>643 862</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>4 620</b>	<b>27 096</b>	<b>1 905 073</b>	<b>-1 296 837</b>	<b>684 789</b>
Periodens resultat	-		-	-	-	-136 963	-136 963
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-		-	-1 702	-	1 702	-
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-		-	-	-	1 400	1 400
Personaloptioner	-		-	-	1 068	-	1 068
<b>Utgående balans per den 31 december 2021</b>	<b>44 837</b>		<b>4 620</b>	<b>25 394</b>	<b>1 906 141</b>	<b>-1 430 699</b>	<b>550 293</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2022</b>	<b>44 837</b>		<b>4 620</b>	<b>25 394</b>	<b>1 906 141</b>	<b>-1 430 699</b>	<b>550 293</b>
Årets resultat	-		-	-	-	-26 423	-26 423
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-		-	-426	-	426	-
Personaloptioner	-		-	-	151	-	151
Emission	4 837	4 131			141 685		150 652
Emissionskostnader	-		-	-	-16 039		-16 039
<b>Utgående balans per den 31 mars 2022</b>	<b>49 674</b>	<b>4 131</b>	<b>4 620</b>	<b>24 968</b>	<b>2 031 938</b>	<b>-1 456 695</b>	<b>658 636</b>

### Not 1 Redovisningsprinciper mm

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 2021 - 31 december 2021.

Inga nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC har trätt i kraft sedan 1 januari 2022 som har haft någon effekt på Vivestos finansiella rapporter.

Redovisat värde på lånefordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

### Not 2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Vivesto har aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical/Apealea® och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Paclical	286 507	306 042	291 391
Paclical Vet	109 408	109 408	109 408
Summa	395 915	415 450	400 799

Kvartalets avskrivningar uppgår till 4 883 tkr (4 883).

### Not 3 Varulager

Tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	7 848	7 414	7 848
Varor under tillverkning	2 049	10 531	2 049
Färdiga varor	0	33 377	0
Summa	9 897	51 322	9 897

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2021 Jan-Dec
Kostnadsförda varor	-	-	24 263
Nedskrivna varor	-	-	17 995

### Not 4 Transaktioner med närstående

Under perioden har det bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/eller ledningen på 321 tkr (590). I övrigt har under kvartalet inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

### Not 5 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter samt eventualtillgångar

Moderbolaget har lämnat en företagsinteckning uppgående till 8 000 tkr till bank vilken utgör säkerhet för checkräkningskredit på 5 000 tkr samt limit för valutaderivat på 3 000 tkr.

### Not 6 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Bolagets verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 2021 - 31 december 2021.

**Not 7 Övriga kortfristiga fordringar**

Tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Kortfristiga finansiella fordringar	150 652	40 998	4 980
Momsfordran	1 474	2 634	2 675
Övriga kortfristiga fordringar	431	321	1 025
Summa	152 557	43 953	8 680

Kortfristiga finansiella fordringar per 31 mars 2022 avser fordran relaterat till den under kvartalet genomförda företrädesemissionen där emissionslikviden reglerades efter kvartalets utgång.



Styrelsen och VD för Vivesto AB försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Uppsala den 25 maj 2022

Anders Härfstrand, styrelsens ordförande

Hege Hellström, styrelseledamot

Birgit Stattin Norinder, styrelseledamot

Peter Zonabend, styrelseledamot

Andrea Buscaglia, styrelseledamot

Francois Martelet, VD

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden inklusive bland annat värderingar av immateriella tillgångar vilka baseras på bedömningar om framtida händelser. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkt efterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurs-effekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar Vivesto-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt dessa uttalanden görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på Vivesto-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. Vivesto har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Denna information är sådan information som Vivesto AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 maj 2022 kl 08:00 CET.

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

## BOLAGSINFORMATION

Vivesto AB (publ)  
Organisationsnummer: 556332-6676  
Säte: Stockholm

### Kontakt

Vivesto AB  
Vallongatan 1  
752 28 Uppsala

Huvudkontor:  
Vivesto AB  
Gustav III:s Boulevard 46, 5tr  
169 73 Solna

Tel: 018-50 54 40  
Hemsida: [www.vivesto.com](http://www.vivesto.com)  
E-post: [info@vivesto.com](mailto:info@vivesto.com)

### Mer information

Francois Martelet, Chief Executive Officer  
Tel: 018-50 54 40  
E-post: [IR@vivesto.com](mailto:IR@vivesto.com)

Fredrik Järsten, Chief Financial Officer  
Tel: 018-50 54 40  
E-post: [IR@vivesto.com](mailto:IR@vivesto.com)

### Finansiell kalender

Årsstämma 2022  
Delårsrapport Q2 (januari-juni 2022)  
Delårsrapport Q3 (januari-september 2022)  
Bokslutskommuniké (januari-december 2022)

25 maj 2022  
25 augusti, 2022  
17 november 2022  
23 februari 2023