



Cereno Scientific

Vår vision är att utveckla nya behandlingar för att förlänga livet och förbättra livskvaliteten för personer med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar.

Januari – december 2023

Bokslutskommuniké

Innehåll

3	Cereno Scientific i korthet
4	Fjärde kvartalet sammanfattas
7	VD-kommentar
10	Projektportfölj
11	Kliniska läkemedelskandidaten CS1
14	Prekliniska läkemedelskandidaten CS014
15	Prekliniska läkemedelskandidaten CS585
16	Koncernens utveckling januari – december 2023

Finansiell kalender

Årsredovisningen publiceras vecka 16 2024
Delårsrapport, Q1 2024 23 maj 2024
Årsstämma.....28 maj 2024
Delårsrapport, Q2 2024..... 29 augusti 2024
Delårsrapport, Q3 2024 21 november 2024
Delårsrapport, Q4 2024 25 februari 2025



Cereno Scientific i korthet

Cereno Scientific är ett biotechbolag i klinisk fas med fokus på att utveckla innovativa, effektiva och säkra behandlingar för sällsynta och vanliga kardiovaskulära sjukdomar med stora medicinska behov.

Kardiovaskulär sjukdom är den främsta dödsorsaken i världen och tar livet av nästan dubbelt så många människor som cancer. Det är ett samlingsbegrepp för alla sjukdomar som involverar hjärtat och/eller blodkärlen. En majoritet av de komplikationer som uppstår vid kardiovaskulär sjukdom är orsakade av en blockerande blodpropp i en ven eller artär i kroppen. Väldigt många som drabbas av en blodpropp får som en konsekvens till exempel hjärtinfarkt, sekundär hjärtsvikt, hjärtarytmier, stroke och andra direkta manifestationer av blodproppar i lungor eller perifera kärl.

Juni 2023

**Noterad på
Nasdaq First North
Growth Market
(CRNO B)**

Cereno's portfölj består av:

- **Läkemedelskandidaten CS1 i Fas II** utvecklas som en behandling av sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).
- **Läkemedelskandidaten CS014 i sen preklinisk fas** utvecklas som en behandling för att förebygga trombos (blodpropp).
- **Läkemedelskandidaten CS585 i preklinisk utveckling** utvärderas som en behandling inom kardiovaskulär sjukdom

Fjärde kvartalet sammanfattas

Finansiell översikt

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-21 933 596	-8 635 283	-21 936 821	-8 536 630
Resultat per aktie före utspädning	-0.09	-0.06	-0.09	-0.06
Resultat per aktie efter utspädning*	-0.07	-0.06	-0.07	-0.06
Soliditet	75.9 %	93.4 %	75.9 %	93.5 %
Kassa och bank	87 168 535	67 045 679	87 102 526	67 012 503

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-48 106 210	-27 648 649	-48 181 632	-27 747 301
Resultat per aktie före utspädning	-0.21	-0.20	-0.12	-0.20
Resultat per aktie efter utspädning*	-0.16	-0.19	-0.16	-0.19
Soliditet	75.9 %	93.4 %	75.9 %	93.5 %
Kassa och bank	87 168 535	67 045 679	87 102 526	67 012 503

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 233 775 234 aktier per 2023-12-31 respektive 137 514 844 aktier per 2022-12-31.

*Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med antalet utestående aktier samt antalet aktier som kan tecknas med utestående optioner per balansdagen 2023-12-31 respektive 2022-12-31

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Den 13 oktober rapporterade bolaget positiva resultat från initiativet för att kontrollera datakvaliteten i Fas II-studien med CS1 i pulmonell arteriell hypertension (PAH). Några av de viktiga resultaten var:
 - DQCR hittade inga uppenbara problem med digital dataöverföring och protokollsefterlevnad av patient/läkare.
 - DQCR visade flera patienter med en reduktion av mPAP av liknande eller större omfattning som det initiala patientfallet mätt med CardioMEMS HF System över tid (AUC mmHg dagar). Detta indikerar en kliniskt betydelsefull effektpotential med CS1 för att reducera mPAP hos patienter med PAH som tillägg till deras standardbehandling.
 - DQCR visade att mer än 60% av patienterna på CS1, alla doser inkluderade, har en varaktig minskning av mPAP utvärderad som AUC.
- Den 26:e oktober informerades bolaget om att eko-brottsmyndigheten inlett en förundersökning rörande misstänkt insiderhandel på den svenska aktiemarknaden. Ingen anställd, person i ledningsgruppen eller styrelseledamot i Cereno Scientific delgavs några misstankar om brott.
- Den 27:e oktober meddelade bolaget att läkemedelskandidaten CS1:s andra patentfamilj har erhållit ett nyligen utfärdat patent i Japan. Detta stärker och breddar de immateriella rättigheterna (IPR) för Cerenos Fas II-läkemedelskandidat CS1, som utvecklas för behandling av den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).
- En extra bolagsstämma hölls den 7 november, där beslut fattades om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, styrelsearvoden, val av den nye styrelsemedlemmen Jeppe Øvlesen samt om utfärdande av en riktad emission av teckningsoptioner till den nye styrelseledamoten och införande av ett nytt incitamentsprogram.
- Cerenos läkemedelskandidat CS585 lyftes den 8 november fram i den topp-rankade medicinska tidskriften Blood som en lovande anti-trombotisk strategi utan risk för blödning. Artikeln om CS585 valdes ut att presenteras i tidskriftens Blood Podcast samt premierades med en kommentarsartikel titulerad "Targeting prostacyclin: all gain with no pain?" som drog slutsatsen att upptäckten, som rapporterades av Stanger och medförfattare, markerar en viktig milstolpe för att förbättra antitrombotisk behandling.
- Den 17 november rapporterade bolaget betydande framsteg och en uppdaterad tidslinje i Fas II-studien av CS1 vid pulmonell arteriell hypertension (PAH). Justeringen av tidslinjen gjordes till följd av en långsammare rekryteringstakt än beräknat under månaderna innan och en längre uppstartsfas för två nya kliniker påverkade studiens tidslinje.
- Den 17 november rapporterade bolaget ett upptag av lån om 90 MSEK som förlänger bolagets finansiella runway in i 2025 och stärker partnerskapsmöjligheter.
- Den 17 november meddelade bolaget en intention att lämna in en begäran om utökad tillgång (eng. expanded access) till läkemedelskandidaten CS1 för användning som behandling utanför en klinisk studie, så kallad "compassionate use". Initiativet föranleddes av en begäran från en provare i den pågående Fas II-studien av CS1.
- Den 24 november rapporterade bolaget att styrelseledamoten Jeppe Øvlesen förvärvat 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:3 inom ramarna för bolagets incitamentsprogram; samt att Kristina Runge, Head of Office and Administration, förvärvat 250 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:4.
- Den 28 november meddelade Cereno att läkemedelskandidaten CS1:s tredje patentfamilj har erhållit ett patent i Indien. Detta stärker och breddar de immateriella rättigheterna (IPR) för Cerenos Fas II-läkemedelskandidat CS1, som utvecklas för behandling av den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).
- Den 29–30 november deltog VD Sten R. Sörensen på Nordic Life Science Days i Köpenhamn, som en del av bolagets intensifierade aktiviteter inom affärsutveckling, partnering och M&A. Nordic Life Science Days är den största nordiska partneringkonferensen dedikerad till life science-industrin. NLSDays lockar globalt ledande beslutsfattare från bioteknik, läkemedel och medtech samt finans, forskning, politik och reglerande myndigheter.
- Den 1 december meddelade Cereno att det prekliniska säkerhetsprogrammet för läkemedelskandidaten CS014 framgångsrikt slutförts. Säkerhetsdokumentationen är en viktig komponent som behövs för att ansöka om tillstånd från regulatoriska myndigheter för att starta en Fas I-studie, även kallad First in Human-studie. Fas I-studien kommer att genomföras i Sverige i samarbete med kontraktsforskningsorganisationen (CRO) Clinical Trial Consultants (CTC) och är planerad att starta under första halvåret 2024.
- Den 6–7 december deltog VD Sten R. Sörensen på den 8:e årliga konferensen NAHC 2023 i New York City. Evenemanget pågick under två dagar i New York City med endast inbjudna deltagare. NAHC samlar ledande

nordiska bioteknik-, co-tech- och hälsoteknikföretag samt investerare, partner och affärsutvecklingschefer, tillsammans med ett framstående nätverk av bidragsgivare från både privat och offentlig sektor – alla engagerade i att främja samarbete mellan USA och den nordiska hälso- och sjukvården.

- Den 9–12 december genomförde Cereno två posterpresentationer för de prekliniska läkemedelskandidaterna CS014 och CS585 vid den 65:e ASH Annual Meeting & Exposition som arrangeras av American Society of Hematology, i San Diego, USA. Studien för CS014 visade att CS014 har potential att berika alternativen av effektiva antitrombosbehandlingar utan att öka risken för blödning, hos patienter med hög risk för trombotiska händelser. Studien på CS585 visade att CS585 erbjuder ett nytt alternativ för att aktivera IP-receptorn för att minska blodplättsreaktivitet och kan representera det första möjliga alternativet för primär hämning av trombos med en minskad risk för blödning genom aktivering av IP-receptorn på blodplättar.
- I den prestigefyllda tidskriften Journal of Thrombosis and Haemostasis 20-årsjubileumsutgåva i december, publicerades en översiktsartikel med titeln "Antiplatelet strategies: past, present, and future", som lyfte fram företagets innovativa läkemedelskandidat CS585 fram som en lovande framtida strategi för att minska trombo-cyternas förmåga att bilda blodproppar.
- Den 19 december meddelade Cereno ett byte av Certified Adviser från Mangold Fondkommission till Carnegie Investment Bank, per den 1 januari 2024.
- Den 21 december meddelade bolaget att en ny klinik har aktiverats i den pågående Fas II-studien av CS1 för den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 3 januari skickade Cereno in en ansökan om utökad tillgång (eng. expanded access), även kallat "compassionate use", till läkemedelskandidaten CS1 för användning som en förlängning av den pågående Fas II-studien som utvärderar CS1 i PAH. Initiativet är föranlett av en begäran från en provare i den pågående Fas II-studien av CS1. Programmet för utökad tillgång kommer initialt att vara begränsat till patienter som har slutfört Fas II-studien i PAH.
- Den 5 januari meddelade bolaget att en forskningsartikel om den innovativa studiedesignen av den pågående Fas II-studien med läkemedelskandidat CS1 vid pulmonell arteriell hypertension (PAH) har publicerats i den välkända medicinska tidskriften Pulmonary Circulation. Forskningsartikeln drar slutsatsen att CS1 representerar en potentiell ny sjukdomsmodifierande behandling av PAH.
- Den 11 januari tecknade Cereno ett avtal med CordenPharma, en kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisation (CDMO). CordenPharma har kontrakterats för att tillverka läkemedelskandidaten CS1 i större kvantiteter, så kallad scale-up manufacturing, som behövs för att säkerställa tillgången för att genomföra nästa kliniska studie och senare när den godkänns för marknads lansering. En begäran om utökad tillgång (även kallat "compassionate use") för användning av CS1 övervägdes vid tidpunkten av FDA, som, om den accepterades, skulle kräva tillgång av CS1 till de PAH-patienter som kan komma i fråga för att fortsätta i långtidsbehandling med CS1 efter den inledande Fas II-studien. Med detta kontrakt säkerställer vi också långsiktig tillgänglighet av CS1 för Programmet för utökad tillgång (EAP).
- Den 12 januari meddelade bolaget att Tatiane Abreu Dall'Agnol har börjat som Medical Director på Cereno. Hon kommer att ingå i bolagets R&D-team och kommer att rapportera till Björn Dahlöf.
- Den 17 januari meddelade Cereno att läkemedelskandidaten CS014, en ny HDAC-hämmare, har erhållit ett beviljat patent i Storbritannien. Detta är läkemedelskandidatens första patent vilket stärker positioneringen av CS014, som för närvarande befinner sig i de förberedande faserna av en Fas I-studie och utvecklas för att effektivt förebygga trombos utan att öka risken för blödning.
- Den 22 januari meddelade bolaget att aktieanalysföretaget Edison Investment Research har fått i uppdrag av Cereno att producera regelbundna, fördjupade analyser om bolaget. Avsikten är att öka synlighet av bolaget och göra det möjligt för investerare och intressenter att utveckla en bättre förståelse för verksamheten.
- Den 31 januari – 3 februari medverkade VD Sten R. Sörensen, Dr. Raymond Benza, Chief of Pulmonary Hypertension för Mount Sinai Health System, New York City, huvudansvarig provare för Fas II-studien av CS1 vid PAH och medlem i Cereno's vetenskapliga råd samt CMO Björn Dahlöf, PVRI 2024 Annual Congress som organiseras av Pulmonary Vascular Research Institute. PVRI 2024 Annual Congress: "The next 50 years of pulmonary hypertension - a global view" är en av de främsta kongresserna inom pulmonell kärlsjukdom globalt.
- Den 31 januari meddelade bolaget att ansökan om utökad tillgång (eng. expanded access), även kallat "compassionate use", till läkemedelskandidaten CS1 för användning som en förlängning av den pågående Fas II-studien som utvärderar CS1 i PAH, beviljats av FDA. Detta är en viktig milstolpe på vår väg mot att göra skillnad för patienter med den dödliga sällsynta sjukdomen PAH.
- Den 1 februari anslöt Megha Ranjan till bolaget i rollen som projektchef. Hon kommer att vara en del av företagets operativa affärsteam och rapportera till Sten R. Sörensen, verkställande direktör (VD).
- Den 1 februari anslöt Julia Fransson till Cereno i rollen som affärsutvecklingschef. Julia kommer att bli ett fantastiskt tillskott till teamet i att stärka våra affärsutvecklingsstrategier och samverka tvärs över olika funktioner för att koordinera vårt kommersiella affärsfokus.
- Den 13 februari meddelade Cereno att Dr. Rahul Agrawal utnämnts till Chief Medical Officer och forsknings- och utvecklingschef. Rekryteringen följde en intensiv period i det kliniska biotechbolagets tillväxtresa. Med sin omfattande erfarenhet av ledande positioner i nästan 30 kliniska prövningsgrupper med över 200 000 patienter, kommer Dr. Agrawal att spela en viktig roll i att driva fram utvecklingen av CS1 till en "pivotal" klinisk studiefas samt starta upp CS014 i fas I.
- Den 13 februari meddelade Cereno att de utökade ledningsgruppen med VD Sten R. Sörensen, CSO Björn Dahlöf, Head of Preclinical Development Nicholas Oakes och ekonomischef Eva Jagenheim, till att inkludera den nytnämnde CMO och forsknings- och utvecklingschefen Rahul Agrawal samt affärsutvecklingschefen Julia Fransson, för att stärka sitt fokus på de strategiska prioriteringarna i utvecklingsprogrammen för läkemedelskandidaten CS1 vid PAH, CS014 för trombosprevention och CS585 för en ännu inte bestämd kardiovaskulär indikation.
- Den 21 februari kom det till vår kännedom att aktieanalysföretaget Edison Investment Research initierat bevakning av Cereno med en värdering på 2,32 miljarder kronor och ett prisintervall på 9,9 kronor per aktie.
- Den 21 februari meddelade Cereno en uppdatering om framstegen i fas II-studien av CS1 vid PAH, med betydande intresse för det FDA-godkända Programmet för utökad tillgång ("compassionate use") för patienter som har slutfört Fas II-studien, med provare som indikerar att majoriteten av patienterna vid deras kliniker som har slutfört studien skulle vara intresserade av fortsatt tillgång till CS1 efter studiens avslutande. Bolaget rapporterar betydande framsteg i studien. Till följd av en längre uppstartsfas för de två nya klinikerna än vad som tidigare beräknades, har studiens tidslinje påverkats negativt och top line-resultat förväntas nu under Q3 2024.

VD-kommentar

Årets sista kvartal bjöd på flertalet positiva framsteg för Cereno Scientific och vi gick in i 2024 med goda framtidsutsikter. Under det fjärde kvartalet var vi glada att kunna rapportera framsteg i CS1-studien, med lovande resultat från initiativet för att kontrollera datakvaliteten (DQCR) i Fas II-studien i PAH samt en FDA-ansökan för ett program för utökad tillgång (Expanded Access, EAP) ("compassionate use"), för att möjliggöra fortsatt tillgång till CS1 för patienter som har slutfört Fas II-studien. Vi är glada att kunna meddela att EAP erhöll godkännande av FDA under början av 2024, och att vi ser ett betydande intresse för programmet. Prövare indikerar att nära två tredjedelar av patienterna, som har slutfört studien eller för närvarande står på behandling, bedöms vara intresserade av fortsatt tillgång till CS1 efter studiens avslutande. CS014 tar också stora kliv mot klinik och nådde en viktig milstolpe med ett framgångsrikt slutfört säkerhetsprogram. Vårt åtagande och vår förmåga att leverera i linje med vår strategi stärktes ytterligare genom ett lån på 90 MSEK, som förlänger bolagets finansiella runway in i 2025 och stärker partnerskapsmöjligheter.



Vi har redan sett ett betydande intresse för programmet, med prövare som indikerar att nära två tredjedelar av patienterna, som har slutfört studien eller för närvarande står på behandling, bedöms vara intresserade av fortsatt tillgång till CS1 efter studiens avslutande.

- Sten R. Sörensen, VD

Fas II-studien av CS1 vid pulmonell arteriell hypertension (PAH) – fortsatta tecken på effekt i och högt intresse för godkänt program avseende utökad tillgång (EAP)

Jag skulle vilja börja med att lyfta fram de positiva resultaten från datakvalitetskontrollinitiativet (DQCR) av data från CardioMEMS HF System från de första 16 patienterna i fas II-studien av CS1 vid PAH. Datakvalitetskontrollen för CardioMEMS-mätningarna ansågs tillfredsställande med efterlevnad av studieprotokoll och med snabba dataöverföringar från patienters hem till klinik. Vi var också glada att se tecken på effekt data som påvisar en kliniskt betydelsefull reducering av lungartärtrycket hos flera patienter som inkluderats i datakvalitetskontrollen redan efter 3 veckors behandling med CS1, vilket är i linje med resultaten från det tidigare kommunicerade patientfallet. Dessa fynd, i kombination med patientfallet, ger värdefull information för oss att initiera planering av nästa kliniska studie för CS1 i PAH medan Fas II-studien kommer att fortsätta att löpa tills den slutförs enligt plan. Vi är nu övertygade om att top-line-data, när de rapporteras, kommer att omfatta optimal kvalitet på effektivitetsdata av CS1, vilket stärker både vår vetenskapliga och affärsmässiga position framåt.

I slutet av januari gav FDA grönt ljus för "compassionate use" av CS1 i USA, inom ramen för ett program för utökad tillgång (EAP). Detta innebär att patienter som har genomgått Fas II-studien nu har möjligheten att fortsätta på CS1-behandling om prövaren bedömer det som fördelaktigt, efter godkännande från etikkommittén på respektive lokal klinik. Programmet för utökad tillgång kommer att ge Cereno möjlighet att samla in säkerhets- och effektdata avseende långtidsexponering av CS1 hos patienter med PAH enligt ett formellt godkänt FDA-protokoll. Initiativet erbjuder inte bara stöd till de patienter som lider av PAH, utan också värdefull data för senare potentiella ansökningar till FDA, såsom "fast track designation"/"breakthrough therapy" likväl som stöd för att få IND (Investigational New Drug)-godkännande för att starta Fas IIb/III-pivotal studie med CS1. Vi har redan sett ett betydande intresse för programmet, med prövare som indikerar att nära två

tredjedelar av patienterna, som har slutfört studien eller för närvarande står på behandling, bedöms vara intresserade av fortsatt tillgång till CS1 efter studiens avslutande. CDMO Corden Pharma har kontrakterats för att tillverka läkemedelskandidaten CS1 i större kvantiteter som behövs för att säkerställa snabb tillgång, samt långsiktig tillgänglighet, av CS1 både för EAP och som förberedelse för nästa studie.

Under kvartalet har vi också aktiverat en ny klinik i den pågående fas II-studien, vilket vi tror kommer bidra signifikant till rekryteringen av patienter. Samtidigt som jag kan rapportera betydande framsteg i det kliniska programmet för CS1, har en längre uppstartsfas för de två nya klinikerna än vad som tidigare beräknades, påverkat studiens tidslinje negativt och top line-resultat förväntas nu under Q3.

Under Q4 2023 har vi även utökat patentskyddet för CS1 i Japan och Indien. Japan är en av de största globala läkemedelsmarknaderna och Indien är också en stor läkemedelsmarknad och ett värdefullt tillskott till vår patentportfölj. Detta stärker och breddar de immateriella rättigheterna (IPR) för Cerenos Fas II-läkemedelskandidat CS1. Utökningen av CS1:s patentportfölj spelar en viktig roll i den förestående kommersiella strategin, vilken kommer att bekräftas av robusta kliniska data.

CS014 snart en kandidat i klinisk fas, intensivt arbete för att starta upp fas I-studie

I slutet av 2023 meddelade vi att teamet framgångsrikt hade slutfört säkerhetsprogrammet för CS014, vilket är en viktig komponent som behövs för att ansöka om tillstånd från regulatoriska myndigheter för att starta en Fas I-studie, även kallad First in Human-studie, och därför är en viktig milstolpe för Cereno och CS014-programmet. Fas I-studien kommer att genomföras i Sverige i samarbete med kontraktsforskningsorganisationen (CRO) Clinical Trial Consultants (CTC) och är planerad att starta under första halvåret 2024. Vi är entusiastiska över att nu ha tagit ett steg närmare nästa betydande milstolpe för CS014 och att ha två lovande kliniska kandidater i vår portfölj.

Efter vårt tillkännagivande i februari angående CS014:s progression mot klinisk utveckling för trombosprevention, var vi glada att kunna presentera nya positiva prekliniska data i december, vid det 65:e ASH Annual Meeting & Exposition. Vad vi har kunnat visa är att vid användning tillsammans med rivaroxaban kan CS014 hämma bildandet av tromboser som är rika på blodplättar och fibrin utan en ökning av blödningsrisken. Datan tyder på att CS014 har potential att berika alternativen av effektiva antitrombosbehandlingar hos patienter med hög risk för trombotiska händelser utan att öka risken för blödning.

Nyligen, i januari 2024, erhöll CS014 ett beviljat patent i Storbritannien. Detta är läkemedelskandidatens första patent, ytterligare en viktig milstolpe för CS014-programmet som stärker den kommersiella positioneringen av CS014.

CS585 får internationell uppmärksamhet som lovande antitrombotisk behandlingsstrategi

Vår läkemedelskandidat CS585 gör intryck på den medicinska världen. Den prestigefulla medicinska tidskriften Blood framhävde CS585 som en lovande ny antitrombotisk behandling utan risk för blödning. Artikeln presenterades inte bara i tidskriftens podcast, där endast ett fåtal artiklar lyfts fram, utan premierades med en ledare titulerad "Targeting prostacyclin: all gain with no pain?" som drog slutsatsen att upptäckten som rapporterades av Stanger och medförfattare markerar en viktig milstolpe för att förbättra antitrombotisk behandling. Det är med stolthet vi konstaterar detta erkännande av vårt arbete i den medicinska och vetenskapliga sfären.

I december presenterade vi ytterligare kliniska data som stärker positionen för CS585. Studien, som var en direkt jämförelse av CS585 med de FDA-godkända IP-receptoragonisterna selexipag och iloprost, konkluderade att CS585 erbjuder ett nytt alternativ för att aktivera IP-receptorn och minska blodplattsreaktivitet vilket kan representera det första möjliga alternativet för primär hämning av tromboser med en minskad risk för blödning genom IP-receptorn på blodplättar. Det är mycket spännande att se CS585 jämföras med två FDA-godkända läkemedel då CS585 visar mer selektiv och långvarig effekt än dessa.

Utökad operationell kapacitet och expertis banar vägen för nästa steg i Cerenos tillväxtresa

Cereno har gjort stora framsteg mot sin vision att utveckla värdefulla, mer effektiva och säkrare behandlingar för personer med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar under det senaste året, i ett utmanande investerings- och marknadsklimat. Tack vare de passionerade, kreativa och kompetenta insatserna från hela teamet på Cereno, har vi verkligen gjort stora framsteg med alla våra portföljtillgångar. En konsekvens av framgång är tillväxt, vilket är anledningen till att vi har gjort ett flertal högkvalitativa tillskott till teamet på sistone.

Vi är glada att ha kunnat välkomna den nyvalde styrelseledamoten Jeppe Øvlesen, vår nya Medical Director Tatiane Abreu Dall'Agnol, projektchef Megha Ranjan, affärsutvecklingschef Julia Fransson samt ny Chief Medical Officer (CMO) och forsknings- och utvecklingschef Rahul Agrawal. Julia Fransson och Rahul Agrawal har också tagit plats i vår ledningsgrupp. I och med att Rahul intar rollen som CSO och få mer tid att fokusera på det vetenskapliga ledarskapet i att identifiera och driva värdet av vår portfölj och dess omfattande potential. Ledningsgruppen innefattar nu VD Sten R. Sörensen, Chief Scientific Officer (CSO) Dr. Björn Dahlöf, Chief Medical Officer (CMO) & forsknings- och utvecklingschef Dr. Rahul Agrawal, Head of Preclinical Development Nicholas Oakes, ekonomischef Eva Jagenheim samt affärsutvecklingschef Julia Fransson. Dessa tillskott till vårt redan kompetenta Cereno-team stärker grunden för vår ledning, lyfter vår kapacitet att växa som bolag med tre

program och, snart, två i klinisk utveckling, samt befäster våra initiativ inom affärsutveckling.

Växande kännedom om Cereno på medicinska och investerarevent

Under Q4 har jag representerat bolaget på flertalet medicinska kongresser och investerarevent. Två av dessa genomfördes under november, då Cereno deltog på Nordic Life Science Days, (NLSDays), i Köpenhamn, samt Nordic-American Healthcare Conference 2023 (NAHC) för särskilt inbjudna i New York. Den 31 januari – 3 februari var jag, tillsammans med Dr. Raymond Benza, Chief of Pulmonary Hypertension för Mount Sinai Health System, New York City, huvudansvarig prövare för Fas II-studien av CS1 vid PAH och medlem i Cereno's vetenskapliga råd, samt CSO Dr. Björn Dahlöf, på PVRI 2024 Annual Congress, som organiseras av Pulmonary Vascular Research Institute (PVRI). Årets tema, som fokuserade på den globala framtiden för pulmonell hypertension, ligger väl i linje med vår mission att förändra behandlingen av PAH.

Det är tydligt från dessa evenemang att intresset i såväl vårt bolag som vår pipeline är ökande och vi har flertalet investerare- och vetenskapliga engagemang schemalagda under det kommande året för att fortsätta bygga vårt nätverk och kännedomen om Cereno.

Framtidsutsikter

Efter att ha säkrat finansiering genom ett lån på 90 MSEK, har vi signifikant förlängt bolagets finansiella "runway", och säkrat stabilitet tills 2025, samt stärkt våra partnerskapsmöjligheter. I nuläget är vi i processen att förbereda teckningsoptionsprogrammet av serie 3 (TO3) under mars 2024. Jag hoppas att vi får se en hög teckningsgrad för att vidare stödja vår vision att fortsätta utveckla innovativa behandlingar för vanligt förekommande och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar, samtidigt som vi bygger värde för aktieägarna. Med kombinationen av lånet och TO3-optionerna tror vi oss ha säkrat en robust position för diskussioner och potentiella förhandlingar med partners.

Vidare bidrar den förbättrade likviditeten vår förmåga att leverera ökat aktieägarvärde. Vi förväntar oss att utnyttja denna förstärkta finansiella ställning för att strategiskt främja alla våra tre program och styra dem mot framtida milstolpar som adderar betydande värde till vart och ett av dem.

Engagemanget från Cerenos aktieägare uppskattas djupt av oss och vi ser mycket fram emot att kunna leva upp till deras förväntningar, skapa värde för dem som aktieägare såväl som för patienter och samhället i helhet. För att hjälpa våra nuvarande och potentiella framtida aktieägare att fatta välgrundade beslut har vi nyligen engagerat aktieanalysföretaget Edison för att producera regelbundna, fördjupade analyser om Cereno. Avsikten är att öka synlighet av bolaget och göra det möjligt för investerare och intressenter att utveckla en bättre förståelse för verksamheten.

När vi blickar framåt mot 2024 ser vi fram emot att nå många betydelsefulla milstolpar för Cereno, med top line-resultat från fas II-studien av CS1 vid PAH och påbörja Fas 1 first-in-human-studier för CS014. Återigen, tack för att du är med oss på den här resan!

Februari 2024

Sten R. Sörensen
Verkställande Direktör
Cereno Scientific

Projektportfölj

Cereno har en lovande projektportfölj med innovativa läkemedelskandidater som är inriktade på att utveckla effektiva och säkra behandlingar för sällsynta och vanliga kardiovaskulära sjukdomar med stora medicinska behov. Bolagets portfölj innefattar ett Fas II-program samt två prekliniska program.

Klinisk fas

Tolerabilitets-, säkerhets- och effektstudier

CS1

Läkemedelskandidaten CS1 är en HDAC (histon-deacetylas)-hämmare och verkar som en epigenetisk modulator och har tryckreducerande, "reverse-remodelling", anti-fibrotiska, anti-inflammatoriska och anti-trombotiska egenskaper. CS1 genomgår en klinisk studie i Fas II för behandling av den sällsynta sjukdomen PAH.

Preklinisk fas

Studier i laboratorium för att uppfylla krav för att få starta kliniska studier

CS014

Läkemedelskandidat CS014 är en HDAC-hämmare med epigenetiska effekter som utvecklas som en behandling för att effektivt förebygga trombos utan ökad blödningsrisk.

CS585

Läkemedelskandidaten CS585 utvärderas som en behandling inom kardiovaskulär sjukdom där vidare studier pågår för att bekräfta en indikation för kliniska studier inom kardiovaskulära sjukdomar.

Läkemedelskandidater i portföljen

Kandidat	Upptäcktsfas	Preklinisk fas	Fas I	Fas II	Fas III	Indikation
CS1						PAH
CS014						Trombos-prevention
CS585						Kardiovaskulära sjukdomar

Kliniska läkemedelskandidaten CS1

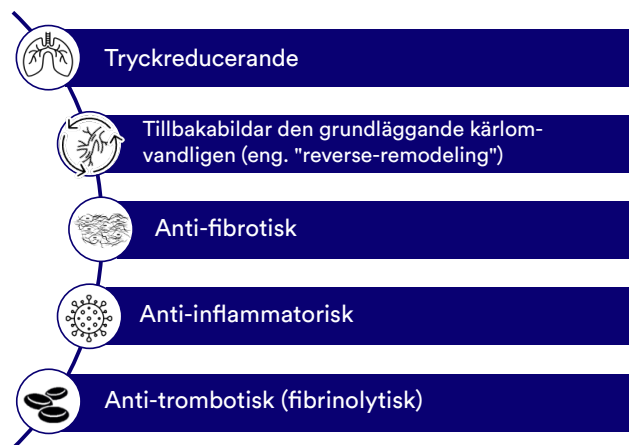
Läkemedelskandidaten CS1 utvecklas som en behandling för den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH). Målet med utveckling av CS1 är att erbjuda ett sjukdomsmodifierande läkemedel som potentiellt kan bromsa eller vända sjukdomsförloppet och därmed förbättra patientens livskvalitet och förlänga patientens liv. En Fas II-studie med tio kliniker, och en ytterligare klinik som ska öppnas, i USA är pågående i samarbete med det globala läkemedelsbolaget Abbott.

CS1 är en innovativ formulering av valproinsyra (VPA) och en HDAC-hämmare som har erhållit sällskapsläkemedelsstatus (eng. orphan drug designation) för behandling av PAH. CS1s aktiva substans VPA verkar genom epigenetisk modulering med en mångfaldig effektprofil som är tryckreducerande, tillbakabildar den grundläggande kärlomvandlingen samt har anti-fibrotiska, anti-inflammatoriska, och anti-trombotiska egenskaper. CS1 har därmed potential att erbjuda en effektiv, säker och sjukdomsmodifierande PAH-behandling genom epigenetisk modulering och därmed också kunna erbjuda förbättrad livskvalitet samt ökad överlevnad. CS1 har därför potential att helt kunna förändra behandlingsmöjligheterna för PAH-patienter.

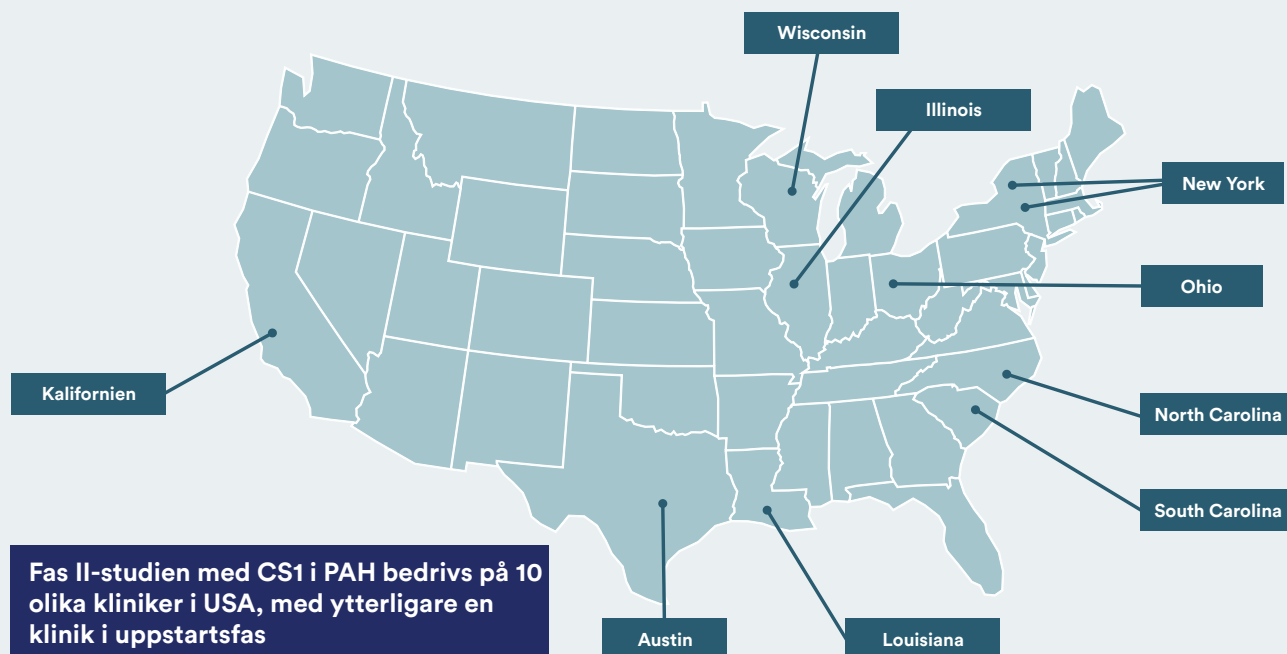
Dokumentationen av CS1 och den aktiva substansen VPAs egenskaper har visats genom in vitro-modeller, djurmodeller, fysiologiska data från människa, oberoende epidemiologiska studier och en framgångsrikt genomförd Fas I-studie. I prekliniska studier och kliniska studier av den anti-trombotiska effekten uppvisade CS1 en förbättring av det endogena fibrinolytiska systemet genom att stödja trombolys genom effekt på lokal frisättning av t-PA och

reduktion av blodets nivåer av PAI-1. Med den kliniska Fas I-studien visade CS1 på en god säkerhet och tolerabilitet, robust reducering av PAI-1 och inga problem med blödning.

Sammantaget visar CS1 en lovande potential med en mångfaldig effektprofil med egenskaper som:



CS1 utvecklas som en behandling för den sällsynta sjukdomen PAH med mål att erbjuda patienter ett bättre och säkrare sjukdomsmodifierande läkemedel. CS1s unika effektprofil passar väl in på den sällsynta sjukdomen PAHs patogenetiska mekanismer och tros kunna adressera dagens stora behov av bättre behandlingsalternativ.



Fas II-studie i PAH

CS1s unika effektprofil har visat sig vara en bra match med den sällsynta sjukdomen PAHs patogenetiska mekanismer och tros kunna ha potential att bli en sjukdomsmodifierande behandling i framtiden.

Utvecklingsprogrammet för CS1 i PAH är förankrat i den sär läkemedelsstatus (eng. orphan drug designation, ODD) som beviljades av den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA i mars 2020. FDA beviljar nationell sär läkemedelsstatus för att uppmuntra utveckling av läkemedel avsedda för behandling av sällsynta sjukdomar i USA. Flera incitament är associerade med sär läkemedelsstatus för att underlätta läkemedelsutvecklingen och de innefattar bland annat sju års marknadsexklusivitet i USA från godkännande, assistans från läkemedelsmyndigheten FDA vid utformning av kliniska studier samt skattelättnader för kvalificerade studiekostnader. Genom den beviljade sär läkemedelsstatusen har FDA även indikerat att de anser att CS1 har möjlig potential till att kunna erbjuda patienter med PAH en betydande förbättrad behandling.

En klinisk Fas II-studie pågår för att bekräfta CS1s säkerhet, tolerabilitet och effekt hos patienter med PAH. Ett samarbetsavtal med det globala läkemedelsbolaget Abbott ligger till grund för att Cereno kan använda Abbotts banbrytande teknologi CardioMEMS HF Systemet i studien. Tekniken kommer att användas för att dagligen kontrollera lungtrycket och annan hjärt-lungfunktion hos patienter i Fas II-studien. Studiens primära målsättning är att utvärdera säkerhet och tolerabilitet hos läkemedelskandidaten CS1. Alla relevanta standard effektmått (eng. endpoints) som använts i tidigare PAH-studier för denna patientgrupp kommer också att bli utvärderade och en validerad uppskattning av risk beräknas samt olika biomarkörer, livskvalitet och olika aspekter på hjärtfunktionen utvärderas. Cereno förväntar sig att den optimala doseringen för senare kliniska studier kommer att kunna bestämmas från studien. Studien genom-

förs på nio olika specialistkliniker i USA, med ytterligare två kliniker i sen uppstartsfas, och omfattar 30 patienter.

Lovande fallstudie-data

Data från en fallstudie som granskats under pågående studien rapporterades i juni 2023. Data är baserade på en patient, den första patienten som slutförde studien på kliniken där prövaren som initierade fallstudien är baserad. Huvudsyftet med fallstudien var att kontrollera användbarheten av CardioMEMS HF System. Sammanfattningsvis så indikerade data att CS1 har en positiv effekt på lung artärtryck och hjärtfunktion. Vidare indikeras användbarheten av CardioMEMS för att utvärdera läkemedels effektivitet vid PAH.

Resultaten av fallstudien, utvärderad under en 12-veckors behandlingsperiod med CS1, visar att patientens genomsnittliga lungartärtryck minskade från 33 mmHg vid baslinjen till 23 mmHg i slutet av perioden. Hjärtminutvolymen ökade från 4,7 l/min vid baslinjen till 5,6 l/min. Höger kammars (HK) slagvolym (SV) ökade också vid behandling med CS1 över tiden, tillsammans med SV-index och HK-effektivitet. Dessa förändringar åtföljdes av minskningar i höger kammars strokearbete och totalt lungmotstånd. Patienten behövde inga förändringar av sin PAH-medicin under studien och hennes status hade förbättrats från NYHA/WHO funktionsklass II till funktionsklass I i slutet av behandlingsperioden. Det fanns inga biverkningar relaterade till lungartär sensorimplantation eller själva mätenheten och inga allvarliga biverkningar rapporterades för CS1.

Förutom data relaterat till effekterna av CS1 i PAH-patienten, visar fallstudien att användande av CardioMEMS tillåter säker daglig fjärrövervakning av lung artärtryck över tid hos patienter med PAH, vilket möjliggör bedömning av läkemedelseffektivitet på individuell patientnivå.



Samarbetet med det globala läkemedelsbolaget Abbott medför att Cereno kan använda Abbotts banbrytande implanterbara teknologi CardioMEMS HF System i den pågående Fas II-studien med CS1 i PAH.

Tekniken används för att dagligen kunna kontrollera lungtrycket hos patienter i studien. Genom den kontinuerliga övervakningen kan en mindre patientpopulation än vad som annars vore nödvändigt användas, vilket innebär att studien kan genomföras mer resurseffektivt. Dessutom kan hjärtats funktion mätas för att se en effekt av medicineringen med CS1 under studien.

CardioMEMS är en säker metod redan godkänd för monitorering vid hjärtsvikt. I och med den aktuella Fas II-studien får Abbott även möjlighet att testa sitt system på en ny sjukdomsindikation. Studien har fått erkännande för sin innovativa studiedesign och har presenterats på betydande vetenskapliga kongresser.

Positiva fynd från initiativet om datakvalitetskontroll

I oktober 2023 slutfördes ett initiativ för datakvalitetskontroll (DQCR) i syfte att korrigera potentiella avvikelser från det uppsatta protokollet eller identifiera problem kring dataöverföring från patientens hem till klinik i syfte att om möjligt förbättra standardiseringen av data samt även få en tidig indikation på CS1:s effekt. DQCR utfördes på blindade data avseende den individuella patientdoseringen. Granskningen inkluderade data som erhållits av CardioMEMS HF System från de första 16 patienterna som inkluderades i Fas II-studien.

Huvudsakliga slutsatser från DQCR:

1. DQCR hittade inga uppenbara problem med digital dataöverföring och protokollsefterlevnad av patient/läkare.
2. DQCR visar flera patienter med en reduktion av genomsnittliga lungartärtryck (mPAP) av liknande eller större omfattning som det initiala patientfallet mätt med CardioMEMS HF System över tid (AUC mmHg dagar). Detta indikerar en kliniskt betydelsefull effektpotential med CS1 för att reducera mPAP hos patienter med PAH som tillägg till deras standardbehandling.
3. DQCR visar att mer än 60% av patienterna på CS1, alla doser inkluderade, har en varaktig minskning av mPAP utvärderad som AUC.
4. Reducering av mPAP (AUC) som hittills setts i flera patienter i denna studie är kliniskt betydelsefulla för patienter med PAH.
5. DQCR indikerar ett effekt-responsmönster förenligt med ett dos-respons mönster. Eftersom analysen utfördes med doser blindade så kommer den slutliga bedömningen av ett dos-responssamband att behöva invänta avblindningen av data i slutet av studien.
6. DQCR indikerar en tidig effekt vid behandling med CS1 mätt som reduktion av mPAP. Denna tidiga effekt observerades redan efter 3 veckor hos flera patienter.
7. DQCR visade en ihållande reduktion av mPAP i 2-veckors uppföljningen efter att de 12 veckorna av behandling med CS1 avslutades.

Fas II-studien kommer att fortsätta att slutföras utan några ändringar i studieprotokollet. Top-line resultat förväntas under tredje kvartalet 2024. DQCR fynden är inte baserade på data från alla patienter som deltar i Fas II-studien och vissa patienter i denna analys har inte fullföljt hela studieperioden. De slutliga resultaten av studien kan skilja sig från fynden i

denna DQCR och ska inte på något sätt ses som en garanti avseende resultatet och slutsatserna av de kommande slutliga Fas II-studieresultaten

"Compassionate use" av CS1

Sedan januari 2024 är CS1 tillgängligt under FDA:s 'Expanded Access Program' ("compassionate use") som en förlängning av den pågående Fas II-studien som utvärderar CS1 i den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH). Programmet för utökad tillgång kommer att ge Cereno möjlighet att samla in säkerhets- och effektdata avseende långtidsexponering av CS1 hos patienter med PAH enligt ett formellt godkänt FDA-protokoll. Initiativet erbjuder inte bara stöd till de patienter som lider av PAH, utan också värdefull data för senare potentiella ansökningar till FDA, såsom "fast track designation"/"breakthrough therapy" likväl som stöd för att få IND (Investigational New Drug)-godkännande för att starta Fas IIb/III-pivotal studie med CS1. Vi har redan sett ett betydande intresse för programmet, med prövare som indikerar att nära två tredjedelar av patienterna, som har slutfört studien eller för närvarande står på behandling, bedöms vara intresserade av fortsatt tillgång till CS1 efter studiens avslutande.

Patentöversikt

Cereno har tre patentfamiljer i relation till läkemedelskandidaten CS1. I dessa tre patentfamiljer återfinns sammantaget godkända patent på de viktigaste globala marknaderna, bland annat i Australien, Europa, Indien, Israel, Japan, Kanada, Malaysia, Mexiko, USA, Ryssland och Sydkorea. Ytterligare patentansökningar genomgår nationella registreringsprocesser på andra strategiskt utvalda marknader, vilka om de godkänns, skulle kunna ge ytterligare marknadsexklusivitet

Prekliniska läkemedelskandidaten CS014

Läkemedelskandidaten CS014 tillhör det prekliniska HDAC-hämmar-programmet bestående av HDAC-hämmare som verkar genom epigenetisk modulering. I mars 2019 förvärvades CS014 från Emeriti Bio och har sedan dess utvecklats i ett samarbete mellan Cereno och Emeriti Bio. Läkemedelskandidaten CS014 utvecklas som en framtida behandling för att effektivt förebygga trombos utan att öka risken för blödning.

CS014 som är en HDAC-hämmare med epigenetiska effekter är ett helt nytt angreppssätt för prevention av trombos med potential att effektivt minska risken för att utveckla trombos utan ökad blödningsrisk. Givet potentialen för de ytterligare sjukdomsmodifierande egenskaper som ses med HDAC-hämning (se detaljer under CS1), kan ytterligare fördelar förväntas av behandling med CS014 vid trombosprevention av kardiovaskulär sjukdom då inflammation, fibros, kärlförändringar och förhöjt blodtryck är vanligt vid dessa tillstånd. HDAC-hämning som trombosprevention har möjlighet att fundamentalt förändra behandlingslandskapet och möta ett stort medicinskt behov.

I prekliniska studier har CS014, på både ven och artär sidan, visat sig kunna minska blodproppsbildning genom att hämma blodplättsaktivitet och öka den fibrinolytiska kapaciteten. Prekliniska data presenterades på den vetenskapliga kongressen ESC i augusti 2022 där dessa anti-trombotiska effekter på både ven och artärsidan utan ökad blödningsrisk togs väl emot av det vetenskapliga samfundet. Detta visar att CS014 har potential att bli ett behandlingsalternativ inom de båda formerna av trombos: ven trombos och arteriell trombos. Med hjälp av HDAC hämmaren CS014 och epigenetisk modulering skulle det, i kliniken, vara möjligt att förebygga trombos utan ökad risk för blödning. Ytterligare prekliniska och kliniska studier kommer att genomföras för att avgöra den första indikationen där CS014 har störst potential som en behandling för att förebygga trombos.

Det prekliniska utvecklingsprogrammet med CS014 är pågående i samarbete med University of Michigan. Det prekliniska säkerhetsprogrammet för CS014 slutfördes framgångsrikt i December 2023. Säkerhetsdokumentationen är en viktig komponent som behövs för att ansöka om tillstånd från regulatoriska myndigheter för att starta en Fas I-studie, även kallad "First in Human"-studie. Förberedelserna för att starta upp kliniska studier är pågående. I april 2023, förlängdes det prekliniska samarbetsavtal bolaget har med University of Michigan för de två programmen CS585 och CS014. Cereno har som målsättning att kunna påbörja en klinisk Fas I-studie med CS014 under andra kvartalet 2024 med indikationen förebyggande behandling av trombos.



Prekliniska läkemedelskandidaten CS585

Läkemedelskandidaten CS585 tillhör det prekliniska prostacyclinreceptoragonist (PRA)-programmet. CS585 har, i initiala in vivo-djurmodeller, demonstrerat potential att markant kunna förbättra sjukdomsmekanismer relevanta för utvalda kardiovaskulära sjukdomar.

Läkemedelskandidaten CS585 har ännu inte tilldelats en specifik indikation för klinisk utveckling då utvärdering i det prekliniska programmet fortfarande pågår.

I prekliniska studier har CS585 visat effekt via stimulering av prostacyclin (IP)-receptorn och därigenom förmåga att förebygga trombos utan ökad risk för blödning. Prekliniska data presenterades på den vetenskapliga kongressen EHA 2022 och amerikanska vetenskapliga kongressen ACC.23/WCC i mars 2023. Dessa prekliniska data visar att CS585 kan ha potential till att bli en av de mest effektiva PRA-behandlingarna för indikationerna PAH och trombosprevention.

I början av april tillgämnagavs det att Cereno har tecknat ett licensavtal för läkemedelskandidaten CS585 med University of Michigan. Avtalet ger Cereno exklusiva rättigheter till CS585 för vidare utveckling och kommersialisering. I april 2023 förlängdes även det prekliniska samarbetsavtalet med University of Michigan för både CS585 och CS014.

I början av november 2023 lyftes CS585 fram i den topprankade medicinska tidskriften Blood, som en lovande anti-trombotisk strategi utan risk för blödning.

I början av december 2023 presenterades prekliniska data som visar att läkemedelskandidaten CS585 erbjuder ett nytt alternativ för att aktivera IP-receptorn för att minska blodplättsreaktivitet och kan representera det första möjliga alternativet för primär hämning av trombos med en minskad risk för blödning genom aktivering av IP-receptorn på blodplättar med minskad risk för blödning. För första gången genomfördes en direkt jämförelse av CS585, en ny IP-receptoragonist, med de FDA-godkända IP-receptoragonisterna selexipag och iloprost. De prekliniska resultaten med CS585 indikerar således en fördelaktig profil för att hämma blodplättsaktivering, blodproppsbildning och visar en långvarig verkan hos möss i förmågan att hämma blodplättsaktivering genom flera administreringsätt.

Forsknings-samarbete med University of Michigan



University of Michigan är ett topprankat offentligt forskningsuniversitet i Ann Arbor, Michigan, USA med en omfattande erfarenhet av framgångsrika samarbeten med läkemedelsindustrin. Universitetet har en av de största årliga akademiska forskningsbudgetarna av alla universitet i USA. Över 1,6 miljarder USD spenderas varje år på forskning och utveckling över det 2,8 miljoner kvadratmeter stora laboratorieområdet. Universitetet har 6 200 fakultetsmedlemmar och cirka 38 000 anställda. Dr. Michael Holinstat leder arbetet med Cerenos två prekliniska program på University of Michigan. Dr. Michael Holinstat erhöll sin doktorsexamen i farmakologi från University of Illinois i Chicago och genomförde postdoktorsutbildning vid Vanderbilt University i Nashville. Dr. Holinstat är professor i farmakologi och leder de translationella programmen i läkemedelsutveckling inom hemostas och trombos vid avdelningen för farmakologi vid University of Michigan. Dr. Holinstat har byggt ett "state of the art"-laboratorium för att undersöka olika farmakologiska principers effekter på trombocyter och koagulation både in vitro och in vivo.



Koncernens utveckling januari – december 2023

Finansiell utveckling

Under det fjärde kvartalet har bolaget i huvudsak investerat i genomförandet av den kliniska Fas II-studien med CS1 i PAH, i utvecklingen av patentportföljen, samt i prekliniska studier med CS585 och CS014. Vid årets utgång hade koncernen en kassabehållning om 87 168 535 68 SEK och en soliditet om 75,9 %.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Cereno Scientific. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av bolagets tillväxtmöjligheter. Dessa risker beskrivs utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande i bolagets prospekt utgivet i samband med företrädesemissionen i maj 2023 som finns att läsa på bolagets hemsida.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Den 20 december 2019 bildades ett dotterbolag i USA, Cereno Scientific Inc. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Cereno Scientific AB..

Aktien

Cereno Scientifics aktie noterades på Spotlight Stock Market den 22 juni 2016 men handlas sedan 1 juli 2023 på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "CRNO B" med ISIN-kod SE0008241558.

Carnegie Investment Bank är Cereno Scientific Certified Adviser och ansvarar för att bolaget lever upp till Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Carnegie Investment Bank AB, Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm.

Aktiekapital

Cereno Scientifics aktiekapital var per balansdagen den 31 december 2023 fördelat på 233 775 234 stycken aktier. Bolaget har två aktieslag varav 722 248 stycken A-aktier. A-aktien ger tio (10) röster per aktie. Varje B-aktie ger en (1) röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Aktiens kvotvärde (aktiekapital dividerat med antal aktier) uppgår till 0,10 SEK.

Teckningsoptioner tillhörande konvertibellån

Finansieringsavtalet med European High Growth Opportunities Securitization Fund som avslutades den 1 mars 2019 bestod av konvertibellån och tillhörande teckningsoptioner. Bolaget har inte kvar några utestående konvertibellån. I december 2021 återköpte Cereno Scientific 1 105 262 stycken teckningsoptioner. Antalet utestående teckningsoptioner som kvarstår efter återköpet uppgår till 1 142 307 stycken. Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier av serie B som optionerna berättigar till 1 440 157 stycken. Teckningskursen för aktierna som kan tecknas med optionerna har räknats om efter den riktade emissionen i september 2020 och uppgår till 1,90 SEK. Optionerna har en löptid om 5 år från respektive registreringsdatum.

Teckningsoptioner av serie 2019/2023

N01 och serie 2019/2023 S01

På extra bolagsstämma den 28 augusti 2019 beslutades att utge 650 000 teckningsoptioner, varav 450 000 stycken avser nyckelpersoner (serie 2019/2023 N01) och 200 000 avser operativa styrelseledamöter (serie 2019/2023 S01). Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 907 071 stycken med teckningskursen 10,94 kr. Teckningsoptionerna kunde utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 1 april 2023 – 31 oktober 2023.

Teckningsoptioner av serie 2019/2023 SAB01

Den 6 september 2019 beslutade bolaget att utge 300 000 teckningsoptioner till medlemmar av bolagets vetenskapliga råd (serie 2019/2023 SAB01). Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 418 648 stycken med teckningskursen 10,94 kr. Teckningsoptionerna kunde utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 1 april 2023 – 31 oktober 2023.

Långsiktigt personaloptionsprogram (kvalificerade personaloptioner) för anställda

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i bolaget genom utgivande av högst 3 000 000 kvalificerade personaloptioner som tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny B-aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 0,10 kronor, motsvarande aktiens kvotvärde. Tilldelning av personaloptioner till deltagare i programmet ska ske senast 31 december 2022. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader och får endast utnyttjas för förvärv av nya aktier om deltagaren fortfarande är anställd i bolaget och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda. Deltagaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden från intjänandetidens utgång till och med under hela det tionde året räknat från tilldelningsdagen. Stämman beslutade vidare att ge ut högst 3 000 000 teckningsoptioner för att möjliggöra leverans av nya aktier till deltagarna i programmet. Totalt tilldelades 2 444 442 optioner till de anställda fram till den 31 december 2022. Med beaktan för anställda som lämnat sin anställning uppgår det tilldelade antalet optioner som kvarstår till 1 666 665 stycken. Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 1 754 719 stycken.

Långsiktigt personaloptionsprogram (kvalificerade personaloptioner) för styrelseledamöter

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget genom utgivandet av högst 1 111 111 kvalificerade personaloptioner som tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar inne-

havaren att förvärva en ny B-aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 0,10 kronor, motsvarande aktiens kvotvärde. Tilldelning av personaloptioner till deltagare i programmet ska ske senast 31 december 2022. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader och får endast utnyttjas för förvärv av nya aktier om deltagaren fortfarande är styrelseledamot eller annars fortsatt engagerad i bolaget och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda. Deltagaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden från intjänandetidens utgång till och med under hela det tionde året räknat från tilldelningsdagen. Stämman beslutade vidare att ge ut högst 1 111 111 teckningsoptioner för att möjliggöra leverans av nya aktier till deltagarna i programmet. Totalt tilldelades 1 111 110 optioner till styrelseledamöter fram till den 31 december 2022. Med beaktan för styrelseledamöter som lämnat sitt uppdrag uppgår det tilldelade antalet optioner som kvarstår till 444 444 stycken. Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 467 925 stycken.

Långsiktigt incitamentsprogram (teckningsoptioner)

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i bolaget som inte kan tilldelas kvalificerade personaloptioner genom utgivande av högst 3 333 333 teckningsoptioner. Efter den genomförda emissionen i maj 2023 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 3 509 440 stycken, av vilka 807 171 tilldelats per den 31 december 2023. Teckningsoptionerna ska ges ut till bolaget och sedan överlåtas till deltagare i programmet till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överlåtelseidpunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktien under den femtondagarsperiod som omedelbart föregår tilldelning. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under en ettårsperiod med start tre år från tilldelning. Besluts även att styrelseledamöter och suppleanter ska kunna delta i programmet.

Teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 och serie 2023/2026:2

På extra bolagsstämma den 14 september 2023 beslutades om emission av högst 13 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 till bolaget med rätt och skyldighet att överlåta till medarbetare i bolaget. Teckningsoptionerna ska ges ut till bolaget och sedan överlåtas till deltagare i programmet till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överlåtelseidpunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget av serie B under perioden 16 november till och med den 30 november 2026. Teckningskursen ska uppgå till 2 kr. Bolagsstämman beslutade även om en riktad emission av högst 7 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 till vissa styrelseledamöter. Teckningsoptionerna av serie

2023/2026:2 ska emitteras till en teckningskurs som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde på dagen för den beslutande stämman i Bolaget. Marknadsvärdet beräknas av en från Bolaget oberoende aktör med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Varje teckningsoption av serie 2023/2026:2 berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 16 november 2026 till och med den 30 november 2026. Teckningskursen per aktie av serie B ska uppgå till 2,00 kronor. Teckningskursen ska inte kunna understiga aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden.

Teckningsoptioner av serie 2023/2026:3 och serie 2023/2026:4

På extra bolagsstämma den 7 november 2023 beslutades om emission av högst 250 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:4 till bolaget med rätt och skyldighet att överlåta till medarbetare i bolaget. Teckningsoptionerna ska ges ut till bolaget och sedan överlåtas till deltagare i programmet till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överlåtelsetidpunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget av serie B under perioden 30 november till och med den 14 december 2026. Teckningskursen uppgår till 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 24 oktober 2023 till och med den 6 november 2023, dock aldrig lägre än Aktiernas kvotvärde.

Bolagsstämman beslutade även om en riktad emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:3 till viss styrelseledamot. Teckningsoptionerna av serie 2023/2026:3 ska emitteras till en teckningskurs som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde på dagen för den beslutande stämman i Bolaget. Marknadsvärdet beräknas av en från Bolaget oberoende aktör med tillämp-

ning av Black & Scholes värderingsmodell. Teckningskurs uppgående till 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 24 oktober 2023 till och med den 6 november 2023, dock aldrig lägre än Aktiernas kvotvärde.

På extra bolagsstämma den 12 december 2023 beslutades att i enlighet med styrelsens förslag, om justering av teckningsoptionsvillkoren för teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 respektive 2023/2026:4 samt erforderliga justeringar av avtalen mellan innehavarna av teckningsoptionerna och Bolaget hänförliga till respektive incitamentsprogram.

Stämman beslutade även, i enlighet med en aktieägargrupps förslag, om justering av teckningsoptionsvillkoren för teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 respektive 2023/2026:3 samt erforderliga justeringar av avtalen mellan innehavarna av teckningsoptionerna och Bolaget hänförliga till respektive incitamentsprogram.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Finansiell kalender

Årsredovisningen publiceras vecka 16 2024

Delårsrapport, Q1 2024	23 maj 2024
Årsstämma.....	28 maj 2024
Delårsrapport, Q2 2024.....	29 augusti 2024
Delårsrapport, Q3 2024	21 november 2024
Delårsrapport, Q4 2024	25 februari 2025

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde (SEK)	Skillnad i aktier	Förändring (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
2012	Formation	1	50 000	50 000	50 000	50 000
2012	Företrädesemission	1	10 605	10 605	60 605	60 605
2016	Riktad emission	1	1 200	1 200	61 805	61 805
2016	Emission av aktieutdelning	10		556 245	61 805	618 050
2016	Aktiesplit 100:1	0.10	6 118 695		6 180 500	618 050
2016	Indelning A-/B- aktier	0.10			6 180 500	
2016	Riktad emission	0.10	1 420 000	1 420 000	7 600 500	760 050
2016	Riktad emission	0.10	450 000	45 000	8 050 500	805 050
2016	IPO	0.10	2 940 000	294 000	10 990 500	1 099 050
2018	Omvandling	0.10	188 679	18 868	11 179 179	1 117 918
2018	Omvandling	0.10	444 444	44 444	11 623 623	1 162 362
2018	Omvandling	0.10	540 540	54 054	12 164 163	1 216 416
2018	Omvandling	0.10	483 870	4 838 700	12 648 033	1 264 803
2018	Omvandling	0.10	419 354	41 935	13 067 387	1 306 739
2018	Omvandling	0.10	384 614	38 461	13 452 001	1 345 200
2018	Omvandling	0.10	269 230	26 923	13 721 231	1 372 123
2018	Omvandling	0.10	307 692	30 769	14 028 923	1 402 892
2018	Omvandling	0.10	333 333	33 333	14 362 256	1 436 226
2018	Omvandling	0.10	285 714	28 571	14 647 970	1 464 797
2019	Omvandling	0.10	533 333	53 333	15 181 303	1 518 130
2019	Omvandling	0.10	666 666	66 667	15 847 969	1 584 797
2019	Omvandling	0.10	3 333 333	333 333	19 181 302	1 918 130
2019	Företrädesemission	0.10	19 181 302	1 918 130	38 362 604	3 836 260
2019	Övertilldelning fråga	0.10	1 724 137	172 414	40 086 741	4 008 674
2019	Ersättningsfråga	0.10	132 571	13 257	40 219 312	4 021 931
2020	Företrädesemission	0.10	31 600 000	3 160 000	71 819 312	7 181 931
2021	Nyemission TO1	0.10	33 442 470	3 344 247	105 261 782	10 526 178
2022	Nyemission TO2	0.10	32 253 062	3 225 306	137 514 844	13 751 484
2023	Företrädesemission	0.10	96 260 390	9 626 039	233 775 234	23 377 523
Vid periodens utgång		0.10	96 260 390		233 775 234	

Genomsnittligt antal aktier

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Före utspädning	185 645 039	137 514 844	185 645 039	137 514 844
Efter utspädning	228 455 687	146 255 418	228 455 687	146 255 418

Aktien och ägarna

De största ägarna den 31 december 2023.

Namn	Kapital	Röster
Avanza Pension	21.1 %	20.6 %
Pareto Securities AS	3.2 %	3.0 %
Jern Claes Sverker	0.7 %	1.6 %
Butt Jan	1.4 %	1.4 %
Bergh, Olof Niklas	0.5 %	1.4 %
Ejlegard, Andreas	1.2 %	1.1 %
Nordnet Pensionsförsäkring	1.2 %	1.1 %
Lundberg, Mårten	1.0 %	1.0 %
Borgquist, Niklas	0.9 %	0.9 %
Total ten largest owners	32.9 %	33.7 %
Other shareholders	67.1 %	66.3 %
Totalt (6 830 ägare)	100 %	100 %

Koncernens resultaträkning

(SEK)	1 okt 2023 31 dec 2023 3 mån	1 okt 2022 31 dec 2022 3 mån	1 jan 2023 31 dec 2023 12 mån	1 jan 2022 31 dec 2022 12 mån
Aktiverat arbete för egen räkning	17 421 150	20 975 523	49 276 646	57 538 069
	17 421 150	20 975 523	49 276 646	57 538 069
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-23 012 062	-26 798 626	-71 152 162	-76 619 906
Personalkostnader	-9 319 711	-2 923 779	-18 748 415	-7 499 784
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-14 308
Övriga rörelsekostnader	-3 570 918	-144 691	-4 011 820	-903 424
Rörelseresultat	-18 485 118	-8 895 150	-44 650 060	-27 499 353
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	1 839 401	309 778	1 840 942	309 778
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 287 879	-49 911	-5 297 093	-459 074
Resultat efter finansiella poster	-21 933 596	-8 635 283	-48 106 210	-27 648 649
Resultat före skatt	-21 933 596	-8 635 283	-48 106 210	-27 648 649
Skatt på årets resultat	-	-5 845	-	-5 845
Periodens resultat	-21 933 596	-8 641 128	-48 106 210	-27 654 494

Koncernens balansräkning

(SEK)	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	182 483 295	135 709 679
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	13 780 255	11 277 224
	196 263 550	146 986 903
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	14 315	28 623
	14 315	28 623
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	9 264	9 602
	9 264	9 602
Summa anläggningstillgångar	196 287 129	147 025 128
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	1 123 911	1 248 316
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	406 641	334 524
	1 530 552	1 582 840
Kassa och bank	87 168 535	67 045 679
Summa omsättningstillgångar	88 699 087	68 628 519
SUMMA TILLGÅNGAR	284 986 216	215 653 647

Koncernens balansräkning forts.

(SEK)	31 dec 2023	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	23 377 523	13 751 484
Övrigt tillskjutet kapital	299 084 217	245 725 032
Annat kapital inklusive årets resultat	-106 037 304	-57 965 096
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	216 424 436	201 511 420
Summa eget kapital	216 242 436	201 511 420
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	45 400 000	400 000
	45 400 000	400 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	6 930 366	9 410 863
Skatteskulder	-	212 761
Övriga skulder	1 231 118	406 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 000 296	3 711 967
	23 161 780	13 742 227
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	284 986 216	215 653 647

Koncernen – Förändring eget kapital

01 januari – 31 december 2022	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	10 526 178	189 760 849	-30 222 103
Emission av teckningsoptioner	-	398 666	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-88 499
Nyemission	3 225 306	58 055 512	-
Emissionskostnader	-	-2 489 995	-
Periodens resultat	-	-	-27 654 494
Vid periodens slut	13 751 484	245 725 032	-57 965 096
01 januari – 31 december 2023	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	13 751 484	245 725 032	-57 965 096
Kvalificerade personaloptioner	-	-	1 670 687
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	34 002
Nyemission	9 626 039	67 382 273	-
Emissionskostnader	-	-15 693 775	-
Periodens resultat	-	-	-48 106 210
Vid periodens slut	23 377 523	297 413 530	-104 366 617

Koncernens kassaflödesanalys

(SEK)	1 okt 2023 31 dec 2023 3 mån	1 okt 2022 31 dec 2022 3 mån	1 jan 2023 31 dec 2023 12 mån	1 jan 2022 31 dec 2022 12 mån
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-21 933 596	-8 641 128	-48 106 210	-27 654 494
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	14 308
Omräkningsdifferenser	17 464	136 117	34 002	-89 781
Periodiserade kostnader för upptagna lån	-	20 000	-	200 000
Periodiserade räntekostnader	777 040	25 000	777 040	250 000
Kvalificerade personaloptioner	1 670 687	-	1 670 687	-
Skatt på årets resultat	-	-4 210	-	-4 210
	-19 464 828	-8 460 644	-45 610 173	-27 284 177
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-19 464 828	-8 460 644	-46 610 173	-27 284 177
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-625 150	-167 055	52 288	20 504
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	11 542 936	6 913 806	8 642 852	8 648 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 865 857	-1 713 893	-36 915 033	-18 615 498
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-17 421 150	-20 975 523	-49 276 646	-57 538 069
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 421 150	-20 975 523	-49 276 646	-57 538 069
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	61 280 818	77 008 311	61 280 818
Emissionskostnader	-	-2 489 995	-15 693 775	-2 489 995
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	398 666
Amortering av lån	-	-5 000 000	-	-5 000 000
Upptagande av lån	45 000 000	-	45 000 000	-
Kostnad för upptagna konvertibellån	-	-625 000	-	-625 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 000 000	53 165 823	106 314 536	53 564 489
Periodens kassaflöde	18 712 993	30 476 407	20 122 856	-22 589 078
Likvida medel vid periodens början	68 455 542	36 569 272	67 045 679	89 634 757
Likvida medel vid periodens slut	87 168 535	67 045 679	87 168 535	67 045 679

Moderbolagets resultaträkning

(SEK)	1 okt 2023 31 dec 2023 3 mån	1 okt 2022 31 dec 2022 3 mån	1 jan 2023 31 dec 2023 12 mån	1 jan 2022 31 dec 2022 12 mån
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	17 421 150	20 975 523	49 276 646	57 538 069
	17 421 150	20 975 523	49 276 646	57 538 069
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-23 015 287	-26 699 973	-71 227 587	-76 718 563
Personalkostnader	-9 319 711	-2 923 779	-18 748 415	-7 499 785
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-14 308
Övriga rörelsekostnader	-3 570 918	-144 691	-4 011 817	-903 424
Rörelseresultat	-18 488 344	-8 796 497	-44 725 481	-27 598 011
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	1 839 401	309 778	1 840 942	309 778
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 287 879	-49 911	-5 297 093	-459 068
Resultat efter finansiella poster	-21 936 821	-8 536 630	-48 181 632	-27 747 301
Resultat före skatt	-21 936 821	-8 536 630	-48 181 632	-27 747 301
Periodens resultat	-21 936 821	-8 536 630	-48 181 632	-27 747 301

Moderbolagets balansräkning

(SEK)	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	182 483 295	135 709 679
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	13 780 255	11 277 224
	196 263 550	146 986 903
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	14 315	28 623
	14 315	28 263
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	941	941
	941	941
Summa anläggningstillgångar	196 278 806	147 016 467
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	107 154	-
Övriga fordringar	1 023 629	1 243 411
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	406 640	334 524
	1 575 775	1 577 935
Kassa och bank	87 102 526	67 012 503
Summa omsättningstillgångar	88 678 301	68 590 439
SUMMA TILLGÅNGAR	284 957 107	215 606 906

Moderbolagets balansräkning forts.

(SEK)	31 dec 2023	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	23 377 523	13 751 484
Fond för utvecklingsutgifter	190 941 749	141 665 103
	214 319 273	155 416 587
Fritt eget kapital	51 688 498	55 565 517
Överkursfond	-1 519 591	18 268 153
Balanserat resultat	-48 181 632	-27 747 301
Periodens resultat	1 987 274	46 086 369
	216 306 547	201 502 956
Summa eget kapital		
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000
Övriga långfristiga skulder	45 000 000	-
	45 400 000	400 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	6 930 366	6 112 278
Skulder till koncernföretag	-	207 073
Skatteskulder	-	3 265 996
Bryggglån	-	4 800 000
Övriga skulder	1 231 117	406 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 089 077	3 711 967
	23 250 560	13 703 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	284 957 107	215 606 906

Moderbolaget – Förändring eget kapital

01 januari– 31 december 2023	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början	13 751 484	141 665 103	55 565 518	18 268 153	-27 747 301
Disposition enligt årsstämmobeslut	–	–	-55 565 518	27 818 216	27 747 301
Nyemission				1 670 687	
Emissionskostnader	9 626 039	–	67 382 273	–	–
Omf. inom eget kapital	–	–	-15 693 775	–	–
Periodens resultat	–	49 276 646	–	-49 276 646	–
Vid periodens slut	–	–	–	–	-48 181 632
At the end of the period	23 377 523	190 941 749	51 688 498	-1 519 591	-48 181 632

01 januari– 31 december 2022	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början	10 526 178	84 127 034	88 053 563	3 930 597	-16 576 604
Disposition enligt årsstämmobeslut	–	–	-88 053 563	71 476 959	16 576 604
Nyemission	-	-	--	398 666	-
Emissionskostnader	3 225 306	–	58 055 512	–	–
Omf. inom eget kapital	–	–	-2 489 995	–	–
Periodens resultat	–	57 538 069	–	-57 538 069	–
Vid periodens slut	–	–	–	–	-27 747 301
At the end of the period	13 751 484	141 665 103	55 565 518	18 268 153	-27 747 301

Moderbolagets kassaflödesanalys

(SEK)	1 okt 2023 31 dec 2023 3 mån	1 okt 2022 31 dec 2022 3 mån	1 jan 2023 31 dec 2023 12 mån	1 jan 2022 31 dec 2022 12 mån
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-21 936 821	-8 536 630	-48 181 632	-27 747 301
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	14 308
Periodiserade kostnader för upptagna lån	–	20 000	–	200 000
Periodiserade räntekostnader	777 040	25 000	777 040	250 000
Kvalificerade personaloptioner	1 670 687	–	1 670 687	–
	-19 485 517	-8 488 053	-45 719 597	-27 282 993
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-19 485 517	-8 488 053	-45 719 597	-27 282 993
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-325 150	-110 199	40 152	64 566
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	10 952 799	6 893 002	8 731 217	8 609 991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 857 868	-1 705 250	-36 947 867	-18 608 436
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-17 421 150	-20 975 523	-49 276 646	-57 538 069
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 421 150	-20 975 523	-49 276 646	-57 538 069

Moderbolagets kassaflödesanalys forts.

(SEK)	1 okt 2023 31 dec 2023 3 mån	1 okt 2022 31 dec 2022 3 mån	1 jan 2023 31 dec 2023 12 mån	1 jan 2022 31 dec 2022 12 mån
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	–	61 280 818	77 008 311	61 280 818
Emissionskostnader	–	–2 489 995	–15 693 775	–2 489 995
Emission av teckningsoptioner	–	–	–	398 666
Amortering av lån	–	–5 000 000	–	–5 000 000
Upptagna lån	45 000 000	–	45 000 000	–
Erlagd ränta	–	–625 000	–625 000	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 000 000	53 165 823	106 314 536	53 564 490
Periodens kassaflöde	18 720 982	30 485 050	20 090 022	–22 582 015
Likvida medel vid periodens början	68 381 644	36 527 454	67 012 503	89 594 519
Likvida medel vid periodens slut	87 102 526	67 012 503	87 102 526	67 012 503

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet.

Göteborg den 22 februari 2024,

Joakim Söderström
Styrelseordförande

Jonas Faijerson Säljö
Styrelseledamot

Sverker Jern
Styrelseledamot

Lena Mårtensson Wernrud
Styrelseledamot

Anders Svensson
Styrelseledamot

Jeppe Øvlesen
Styrelseledamot

Sten R. Sörensen
Verkställande direktör

Cereno Scientific

Cereno Scientific develops innovative treatments for common and rare cardiovascular disease. The lead drug candidate, CS1, is a HDAC (histone deacetylase) inhibitor that acts as an epigenetic modulator with pressure-reducing, reverse-remodeling, anti-inflammatory, anti-fibrotic and anti-thrombotic properties. A Phase II study is ongoing to evaluate CS1's safety, tolerability, and efficacy in patients with the rare disease pulmonary arterial hypertension (PAH). A collaboration agreement with global healthcare company Abbott allows Cereno to use their cutting-edge technology CardioMEMS HF System in the study. Two initiatives performed during the ongoing Phase II study have shown positive findings suggesting the potential clinical benefit of CS1 in PAH patients. These initial findings are, however, not a guarantee of the final study results that are expected in Q3 2024. Since January 2024, CS1 has been available under FDA's Expanded Access Program ("compassionate use") for continued CS1 treatment in patients who have completed the Phase II study. Cereno also has two promising preclinical drug candidates in development through research collaborations with the University of Michigan. Investigational drug CS014 is a HDAC inhibitor in development as a treatment for arterial and venous thrombosis prevention. The innovative drug candidate represents a groundbreaking approach to antithrombotic treatment potentially without the associated increased risk of bleeding in humans. CS014 is a new chemical entity with a multi-fold mechanism of action as an epigenetic modulator – regulating platelet activity, fibrinolysis, and clot stability for the prevention of thrombosis without increased risk of bleeding as documented in preclinical studies. Drug candidate CS585 is a prostacyclin receptor agonist that has been documented in several preclinical studies to target the IP receptor for prevention of thrombosis without increased risk of bleeding, which also has been recognized in the medical community. CS585 was in-licensed from the University of Michigan in 2023. The company is headquartered in Gothenburg, Sweden, and has a US subsidiary Cereno Scientific Inc. based in Kendall Square in Boston, Massachusetts, US. Cereno is listed on the Nasdaq First North (CRNO B). More information on www.cerenoscientific.com.

Cereno Scientific AB

Org.nr. 556890-4071

Visiting and Postal address: BioVentureHub

Pepparedsleden 1, 431 83 Mölndal, Sweden

Tel: +46 768 66 77 87

www.cerenoscientific.com