



PledPharma

Tillägg till prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i PledPharma AB (publ) samt i anledning av upptagande till handel av nyemitterade aktier i PledPharma AB (publ) på Nasdaq Stockholm



FINANSIELLA RÅDGIVARE

ABG
SUNDAL COLLIER

Pareto
Securities

Distribution av detta Tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information till investerare" i Prospektet.

TILLÄGG TILL PROSPEKTET

Detta tillägg till prospekt ("**Tilläggsprospektet**") har upprättats av PledPharma AB (publ), org. nr. 556706–6724 ("**PledPharma**" eller "**Bolaget**"), och utgör ett tillägg till det prospekt som upprättats med anledning av inbjudan till teckning av aktier i PledPharma och med anledning av upptagande till handel av nyemitterade aktier i PledPharma på Nasdaq Stockholm som godkändes av Finansinspektionen den 5 november 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-23201) ("**Prospektet**"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även i Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att PledPharma den 11 november 2020 offentliggjorde Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2020.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och godkändes av Finansinspektionen den 12 november 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-25666). Tilläggsprospektet offentliggjordes av Bolaget samma dag.

Investerare som före offentliggörandet av Tilläggsprospektet har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i Företrädesemissionen har, enligt artikel 23 i Prospektförordningen, rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två (2) arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 16 november 2020.

Investerare som har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av aktier i PledPharma genom Aktieinvest FK och som önskar återkalla sin teckning eller sitt samtycke ska göra det skriftligen till följande adress: Aktieinvest FK, Emittentservice/PledPharma, Box 7415, 103 91 Stockholm. Investerare som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Anmälan som inte återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin anmälan behöver inga åtgärds vidtas.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på PledPharmas hemsida (www.pledpharma.se), Pareto Securities hemsida (www.paretosec.com) samt ABG Sundal Colliers hemsida (www.abgsc.com). För fullständiga villkor och övrig information om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "SAMMANFATTNING" I PROSPEKTET

Offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020 föranleder att avsnittet "Sammanfattning" under rubriken "Finansiell nyckelinformation för emittenten" på s. 5 i Prospektet ersätter den finansiella informationen som tidigare var hänförlig till perioden 1 januari – 30 juni 2020 respektive 2019, enligt följande:

Finansiell information i sammandrag

Resultatposter

	2019	2018	2017	1 jan - 30 sep 2020	1 jan - 30 sep 2019
Totala intäkter, MSEK	82,6	28,2	13,9	35,8	65,5
Rörelseresultat, MSEK	-66,7	-86,9	-88,1	-105,0	-49,4
Periodens resultat, MSEK	-61,4	-85,0	-87,9	-103,7	-38,4
Resultat per aktie, SEK	-1,2	-1,7	-1,8	-1,9	-0,8

Balansräkningsposter

MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017	30 sep 2020	30 sep 2019
Totala tillgångar	270,1	242,0	315,4	164,0	291,3
Totalt eget kapital	244,9	219,4	303,7	141,4	267,9

Kassaflödesposter

MSEK	2019	2018	2017	1 jan - 30 sep 2020	1 jan - 30 sep 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-62,6	-81,2	-86,6	-95,6	-33,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	86,7	0,7	2,1	-0,2	86,8
Periodens kassaflöde	24,1	-80,6	-84,5	-95,8	52,9
Likvida medel vid periodens slut	255,1	229,9	309,5	159,4	286,7

TILLÄGG TILL AVSNITTET "UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR PLEDPHARMA" I PROSPEKTET

Offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2020 föranleder att avsnittet "Utvald historisk finansiell information för PledPharma" under rubriken "Finansiell nyckelinformation för emittenten" på s. 82-86 i Prospektet ersätter den finansiella informationen som tidigare var hänförlig till perioden 1 januari - 30 juni 2020 respektive 2019, enligt följande:

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Bolaget för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017 samt delårsinformation för perioden 1 januari – 30 september 2020, inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2019. Den historiska finansiella informationen har införlivats i Prospektet genom hänvisning vilket framgår av avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017 har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisningar, vilka upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards, så som de antagits av EU ("IFRS"), årsredovisningslagen (1995:1554) samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner som utfärdats av Rådet för finansiell rapportering, och som reviderats av PledPharmas revisor. Delårsinformationen för perioden 1 januari – 30 september 2020, med finansiella jämförelsetal för motsvarande period 2019, som hämtats från Bolagets delårsrapport, har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning, ej reviderad, av Bolagets revisor. Utöver vad som anges ovan eller i avsnittet "Proformaredovisning" har ingen annan information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Följande information bör läsas tillsammans med Bolagets fullständiga finansiella rapporter för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017, finansiella rapport för perioden januari – september 2020, med tillhörande noter samt avsnitten "Proformaredovisning" och "Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information".

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		
	2020	2019	2019	2018	2017
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Belopp i TSEK	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	IFRS
Intäkter					
Försäljningsintäkter	35 772	65 509	82 562	28 211	13 585
Övriga rörelseintäkter	-	11	-	110	302
Totalt	35 772	65 520	82 562	28 321	13 886
Rörelsens kostnader					
Projektkostnader	-117 418	-85 974	-112 240	-83 855	-76 974
Övriga externa kostnader	-6 590	-10 175	-13 334	-11 325	-12 849
Kostnader för ersättning till anställda	-15 963	-15 818	-23 386	-20 034	-10 895
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-159	-156	-210	-	-
Övriga rörelsekostnader	-643	-2 755	-74	-	-1 266
Rörelseresultat	-104 999	-49 357	-66 681	-86 894	-88 097
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 298	10 947	5 266	1 891	163
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9	-6	-7	-1	-
Resultat efter finansiella kostnader	-103 710	-38 416	-61 422	-85 003	-87 935
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-103 710	-38 416	-61 422	-85 003	-87 935

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Per 30 sep		Per 31 december		
	2020	2019	2019	2018	2017
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Nyttjanderättstillgångar	81	176	123	-	-
Summa anläggningstillgångar	81	176	123	-	-
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar	471	1 853	5 200	9 444	2 566
Övriga fordringar	803	601	1 704	624	1 436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 221	1 899	7 945	2 093	1 836
Likvida medel	159 424	286 748	255 101	229 876	309 531
Summa omsättningstillgångar	163 918	291 100	269 950	242 037	315 368
Summa tillgångar	164 000	291 276	270 073	242 037	315 368
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Aktiekapital	2 818	2 818	2 818	2 561	2 561
Övrig tillskjutet kapital	705 551	705 278	705 278	618 597	617 944
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-566 936	-440 213	-463 220	-401 797	-316 794
Summa eget kapital	141 433	267 882	244 876	219 362	303 711
Långfristiga skulder	86	117	117	-	-
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	3 904	2 909	11 207	15 174	5 972
Övriga skulder	856	1 481	1 328	1 205	733
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 721	18 887	12 546	6 296	4 953
Summa kortfristiga skulder	22 481	23 277	25 081	22 675	11 657
Summa eget kapital och skulder	164 000	291 276	270 073	242 037	315 368

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		
	2020	2019	2019	2018	2017
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	IFRS
Resultat efter finansiella poster	-103 710	-38 416	-61 422	-85 003	-87 935
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	421	-3 865	-937	-912	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-103 289	-42 281	-62 358	-85 915	-87 935
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	10 355	10 546	49	-6 273	-3 143
Ökning/minskning leverantörsskulder	-7 302	-12 265	-3 967	9 202	1 294
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	4 620	10 077	3 636	1 765	3 232
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-95 616	-33 922	-62 641	-81 222	-86 551

Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission/optionsemision	-	91 258	91 258	655	2 083
Emissionskostnader	-	-4 323	-4 323	-	-
Leasingskuld amortering	-160	-162	-216	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-160	86 774	86 720	655	2 083
Periodens kassaflöde	-95 776	52 851	24 079	-80 567	-84 468
Likvida medel vid periodens början	255 101	229 876	229 876	309 531	393 998
Förändring likvida medel	-95 776	52 851	24 079	-80 567	-84 468
Kursdifferenser i likvida medel	99	4 021	1 146	912	-
Likvida medel vid periodens slut	159 424	286 748	255 101	229 876	309 531

Nyckeltal som definieras enligt IFRS¹

	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		
	2020	2019	2019	2018	2017
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
<i>Belopp i TSEK om inget annat anges</i>	<i>IAS 34</i>	<i>IAS 34</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>	<i>IFRS</i>
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,9	-0,8	-1,2	-1,7	-1,8
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,9	-0,8	-1,2	-1,7	-1,8
Antal aktier vid periodens slut	53 533 321	53 533 321	53 533 321	48 666 656	48 666 656
Genomsnittligt antal aktier under perioden	53 533 321	53 533 321	51 626 655	48 666 656	48 666 656

Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS²

	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		
	2020	2019	2019	2018	2017
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Soliditet, %	86	92	91	91	96
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	2,6	5,0	4,6	4,5	6,2
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	2,6	5,0	4,6	4,5	6,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-1,8	-0,7	-1,2	-1,7	-1,8
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Antal anställda (medelantal)	9	9	9	8	5

Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		
	2020	2019	2019	2018	2017
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>

¹ Nyckeltal som definieras enligt IFRS och som presenteras i Bolagets reviderade historiska finansiella information per och för de tre räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019, 2018 och 2017 samt i den översiktligt granskade (men ej reviderade) delårsrapporten per och för niomånadersperioden som avslutades 30 september 2020 (med jämförelsesiffror per och för sexmånadersperioden som avslutades den 30 september 2019), vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

² Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS som presenteras i Bolagets översiktligt granskade (men ej reviderade) konsoliderade finansiella rapport för perioden 1 januari – 30 september 2020 (med jämförelseinformation för motsvarande period 2019) samt från reviderade konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2019, 2018 och 2017.

Eget Kapital, TSEK	141 433	267 882	244 876	219 362	303 711
Balansomslutning, TSEK	164 000	291 276	270 073	242 037	315 368
Soliditet, %	86 %	92 %	91 %	91 %	96 %
Eget kapital, TSEK	141 433	267 882	244 876	219 362	303 711
Antal aktier vid periodens slut, tusental	53 533	53 533	53 533	48 667	48 667
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	2,6	5,0	4,6	4,5	6,2
Eget kapital, TSEK	141 433	267 882	244 876	219 362	303 711
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusental	53 533	53 533	53 533	48 667	48 667
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	2,6	5,0	4,6	4,5	6,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-95 616	-33 922	-62 641	-81 222	-86 551
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning, tusental	53 533	50 975	53 533	48 667	48 667
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-1,8	-0,7	-1,2	-1,7	-1,8
Periodens resultat, TSEK	-103 710	-38 416	-61 422	-85 003	-87 935
Eget kapital, TSEK	141 433	267 882	244 876	219 362	303 711
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.

Betydande förändringar efter den 30 september 2020

I oktober 2020 tecknade PledPharma ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Rare Thyroid Therapeutics AB, ett privatägt läkemedelsutvecklingsföretag som utvecklar särläkemedelskandidaten Emcitate®. I november 2020 tillträdde Bolaget RTT och erlade en kontant köpeskilling om 60 MSEK, som finansierades genom egen kassa samt 63 773 345 nyemitterade aktier genom Apportemissionen. I samband med förvärvet av Rare Thyroid Therapeutics AB beslutade styrelsen i PledPharma att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer tillföra Bolaget totalt cirka 200 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION" I PROSPEKTET

Offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020 föranleder att avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information" under rubrikerna "Eget kapital och nettoskuldsättning" (s. 102–103), "Uttalande angående rörelsekapital" (s. 104) samt "Materiella anläggningstillgångar" (s. 105), i Prospektet ersätter den finansiella informationen som tidigare var hänförlig till balansdagarna 30 juni 2020 samt 31 augusti 2020 enligt följande:

Eget kapital och nettoskuldsättning

Tabellerna nedan redovisar Bolagets faktiska kapitalstruktur och nettoskuldsättning på koncernnivå per den 30 september 2020. Tabellerna nedan redovisar också Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning på justerad basis (i kolumnen "Justerat för förvärvet av RTT och Företrädesemissionen") i syfte att illustrera den hypotetiska effekten av Bolagets förvärv av RTT och Företrädesemissionen på Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning baserat på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas. Justeringarna framgår av kolumnen "Justeringar" och har gjorts enligt de principer för proformajusteringar som redovisas i avsnittet "Proformaredovisning".

Endast räntebärande skulder redovisas. Eget kapital uppgick den 30 september 2020 till 141 433 TSEK, varav 2 818 TSEK utgjordes av aktiekapital. Bolagets räntebärande skulder uppgick den 30 september 2020 till 82 TSEK och bestod endast av leasingskuld.

Belopp i TSEK	30 sept 2020	Justeringar	Justerat för förvärvet av RTT och Företrädesemissionen
Kortfristiga skulder			
Mot garanti eller borgen	-	-	-
Mot säkerhet	-	-	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	82	-	82
Summa kortfristiga skulder	82	-	82
Långfristiga skulder			
Mot garanti eller borgen	-	-	-
Mot säkerhet	-	-	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	-	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-	-
Summa skuldsättning	-	-	-
Eget kapital			
Aktiekapital	2 818	5 369	8 187
Övrigt tillskjutet kapital	705 551	517 027	1 222 578
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-566 936	-16 676	-583 612
Summa eget kapital ^{1), 2), 3), 4)}	141 433	505 719	647 152
Summa kapitalisering	141 515	505 719	647 152

¹⁾ Köpeskilling för aktier i RTT, MSEK

Apportemission (63 773 345 aktier á 5,25 kr/aktie)	334,8
Kontantdel av köpeskilling	60,0
Villkorad köpeskilling försäljningsintäkter för Emcitate	58,2
Uppskjuten köpeskilling, säljarrevers	9,7
Summa	462,7
Forsknings- och utvecklingskostnader	578,0
Uppskjuten skatt på övervärde klassificerat som forsknings- och utvecklingskostnader	-119,1

Förvärvat eget kapital	3,8
Summa	462,7
2) Företrädesemission, MSEK	
Företrädesemission (38 238 085 aktier á 5,25 kr/aktie)	200,7
3) Transaktionskostnader relaterat till kapitalanskaffning, MSEK	
såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer, samt ersättningar för emissionsgarantier	20,1
4) BR RTT 31 augusti 2020, MSEK	
Årets resultat	-12,9
Kassa	1,1

Nedan redovisas koncernens nettoskuldsättning per den 30 september 2020. Observera att tabellen över nettoskuldsättning enbart inkluderar räntebärande skulder. Per 30 september 2020 hade koncernen en kassa uppgående till 159 424 TSEK. Kortfristiga skulder uppgick till 82 TSEK och långfristiga skulder uppgick till 0 TSEK. Dessa räntebärandeskulder bestod endast av leasingkulder. Koncernens nettoskuldsättning uppgick därmed till -59 342 TSEK per den 30 september 2020.

Belopp i TSEK	30 sept 2020	Justeringar	Justerat för förvärvet av RTT och Företrädesemissionen
(A) Kassa ⁴⁾	159 424	119 250	278 674
(B) Likvida medel	-	-	-
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-	-	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	159 424	119 250	278 674
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	-	-	-
(F) Kortfristiga bankkulder	-	-	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-	-	-
(H) Andra kortfristiga skulder	82	-	82
(I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	82	-	82
Netto kortfristig finansiell skuldsättning			
(J) (I)-(E)-(D)	-159 342	-119 250	-278 592
(K) Långfristiga banklån	-	-	-
(L) Emitterande obligationer	-	-	-
(M) Andra långfristiga skulder	-	-	-
Långfristig finansiell skuldsättning			
(N) (K)+(L)+(M)	-	-	-
(O) Finansiell nettoskuldsättning (J)+(N)	-159 342	-119 250	-278 592

Uttalande angående rörelsekapital

Under rubriken "Uttalande angående rörelsekapital" ska följande mening i första stycket ändras från "Per den 31 augusti 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 165 MSEK" till "Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 159 MSEK".

Materiella anläggningstillgångar

Informationen under rubriken "Materiella anläggningstillgångar" ersätts i sin helhet enligt följande:

Bolagets materiella anläggningstillgångar uppgick till 81 TSEK per den 30 september 2020.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING" I PROSPEKTET

Offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020 föranleder att avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*" på s. 151 i Prospektet ersätter införlivandet av den tidigare delårsrapporten för 1 januari – 30 juni 2020, enligt följande:

Från PledPharmas delårsrapport 1 januari – 30 september 2020 införlivas:	Sidhänvisning
Resultaträkning och rapport över totalresultatet	9
Balansräkning	10
Kassaflödesanalys	11
Förändringar i eget kapital	12
Koncernens nyckeltal	12
Revisors granskningsrapport	22
Noter	16-19

PledPharmas delårsrapport för 1 januari – 30 september 2020 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/42520022-2cc7-4ce9-b5d2-2c7038aff83c/q3-2020-rapport-sve-final.pdf>