

## Avser att ingå avtal för kommersialisering i Europa

14 januari, 2025

### **OncoZenge AB (publ) ("OncoZenge" eller "Bolaget") meddelar att Bolaget ingått ett icke-bindande avtal med Molteni Farmaceutici ("Molteni") för kommersialisering av BupiZenge™ i Europa.**

Det icke-bindande avtalet med Molteni avser exklusiva rättigheter för kommersialisering av BupiZenge™ i Europa. Målsättningen är att ingå ett finalt licensavtal senast den 30 april 2025, varvid Bolaget nu ingår en exklusiv förhandling med Molteni. Avtalet kommer att innefatta royalties uppgående till 15 % av försäljningen av BupiZenge™ inom Europa, samt överenskomna milstolpsersättningar.

Med stöttning från Molteni kommer OncoZenge nu att gå vidare med slutförande av fas 3-studieprotokollet samt bekräfta de CDMO och CRO avtal som krävs för genomförandet av fas 3-studien.

Nyheten bör ses som positiv med tanke på bakslaget i de tidigare partnerdiskussionerna med Pharmanovia, som avbröts på grund av osäkerhet kring prissättning av BupiZenge™. Bolagets förmåga att på relativt kort tid etablera ett samarbete och ingå ett icke-bindande avtal med den nya aktören Molteni är imponerande.

Avtalet framstår samtidigt som en aning mindre förmånligt jämfört med det tidigare avsedda partnerskapet med Pharmanovia. Dels på grund av avtalets värde, samt geografisk täckning. Samtidigt står det fortsatt OncoZenge fritt att licensiera ut övriga marknader till annan aktör.

### **Milstolpsersättningar**

OncoZenge kommer att ha rätt till minst 2,3 miljoner EUR i potentiella milstolpsersättningar från Molteni. Vi ser det som sannolikt att ytterligare milstolpar avtalas innan ett slutgiltigt avtal ingås.



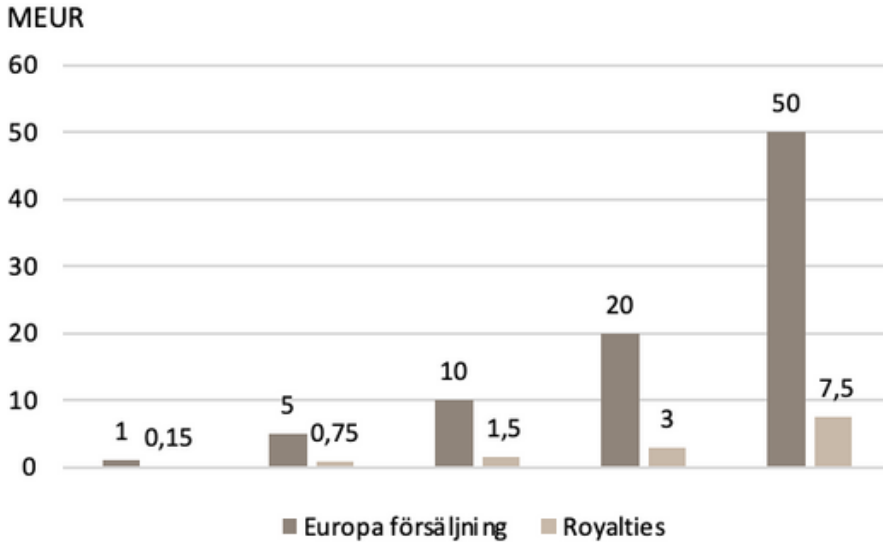
### **Om Molteni Farmaceutici**

Molteni är ett ledande italienskt läkemedelsföretag specialiserade inom terapeutiska lösningar för smärtlindring och behandling av drogberoende. Företaget grundades 1892 och har sitt huvudkontor i Florens, Italien, med egna funktioner inom tillverkning, R&D, regulatoriska frågor, supply, marknad och distribution. Molteni har en bred distributionsräckvidd i Europa och globalt och över 300 anställda.

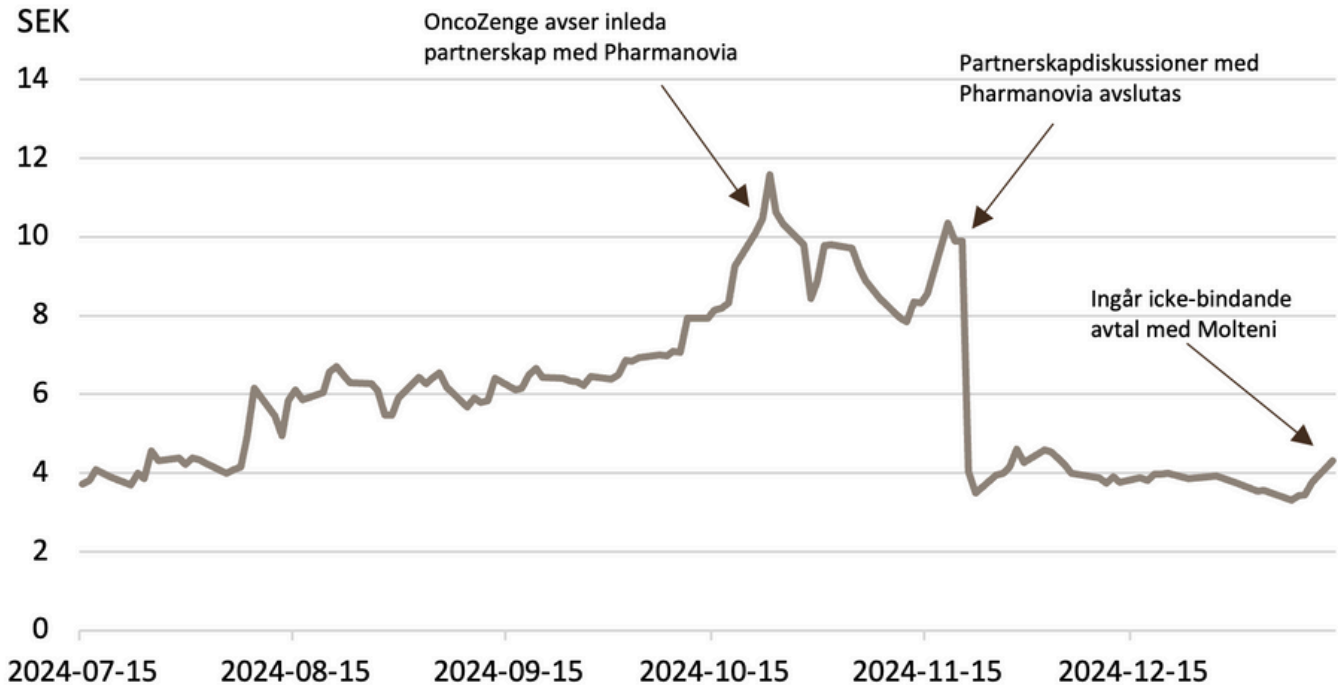
En positiv aspekt jämfört med Pharmanovia är att Molteni har en passande profil, med stor andel intäkter från opioider och smärtstillande preparat. BupiZenge™ passar således väl in i befintlig produktportfölj och breddar verksamheten till onkologi.

## Royalties

De relativt låga potentiella milstolpsersättningarna medför att antaganden kring framtida royalties blir avgörande. För att Bolaget ska generera några betydande royalties från Europa krävs det substansiell försäljningsvolym. Att OncoZenge kan säkra licensavtal på ytterligare marknader blir enligt vår bedömning viktigt.

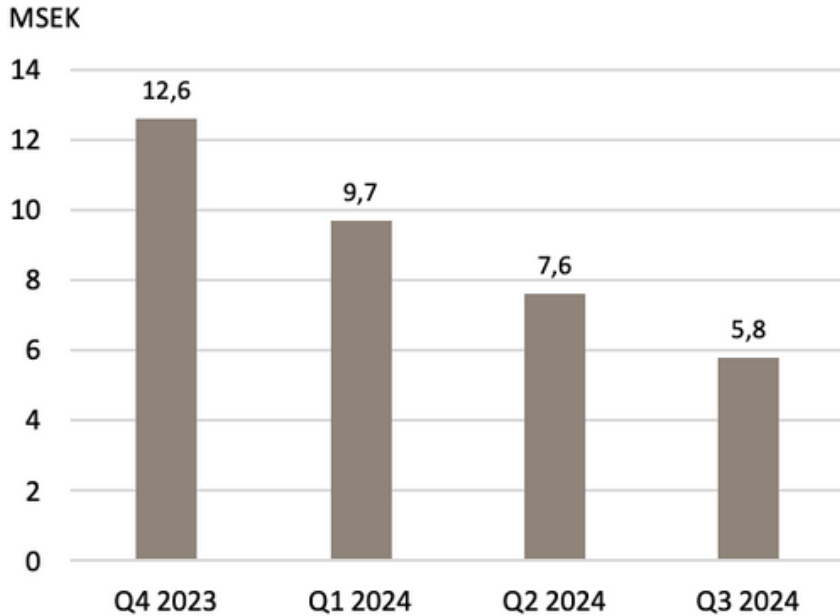


## Aktiekursen



## Nuvarande likvida medel

Bolaget hade i utgången av Q3 2024 en kassa på 5,8 MSEK, vilket med bibehållen burn-rate innebär att kassan uppgår till knappt 4 MSEK i dagsläget. Med bakgrund av att Pharmanovia ej valde att gå vidare i partnerprocessen uppfylldes ej villkoren för det konvertibla lånet från Linc om 10 MSEK. Med bakgrund av att Bolaget så småningom är i behov av finansiering blir det intressant om ett liknande upplägg kan ingås ånyo. Vi förväntar oss att Bolaget ger klarhet kring detta under Q1.



## Disclaimer

© 2024 Impala Nordic. All rights reserved.

Materialet och informationen som upprättats av Impala Nordic är inte att betrakta som investeringsrådgivning av något slag. Varje investeringsbeslut fattas självständigt och tas på egen risk. Finansiella instrument kan både öka och minska i värde, och det finns en risk att du inte får tillbaka investerat kapital. Impala Nordic och personer bakom Impala Nordic äger inga aktier i Bolaget.

Denna bevakningskommentar är oberoende men finansierad. Detta innebär att Impala Nordic har erhållit betalning från Bolaget för att upprätta bevakningskommentarer. Impala Nordic reserverar sig för eventuella faktafel, felskrivningar och feltolkningar.

### Analytiker

Vilhelm Ruhr

Kontakt: [vilhelm@impalanordic.se](mailto:vilhelm@impalanordic.se)