



DELÅRSRAPPORT, Q1 2024

Redo för lansering i Spanien på rekordtid



Väsentliga händelser

JANUARI-MARS

- Oncopeptides kommer beviljas en förlängning av nyckelpatent som säkerställer marknadsexklusivitet för melflufen, marknadsfört som Pepaxti, i Europa till 2037, en förlängning på fem år.
- Oncopeptides får positiv rekommendation avseende Pepaxti från den spanska prismsyndigheten.
- Oncopeptides tar emot beslut från U.S. Food and Drug Administration som bekräftar tillbakadragande av Pepaxto från den amerikanska marknaden.
- Pepaxti bibehåller hälsorelaterad livskvalitet visar OCEAN-studien, artikel publicerad i Haematologica.
- Oncopeptides PORT-studie visar att perifer venös administrering av Pepaxti är lika säker som central venös administrering.
- Oncopeptides genomför en fullt garanterad företrädesemission om 314 miljoner kronor för att nå lönsamhet under 2026.
- Oncopeptides och Vector Pharma FZCO tillkännager samarbete för att erbjuda Pepaxti till patienter i Mellanöstern och Nordafrika.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Oncopeptides säkerställer nationell subvention för Pepaxti i Spanien.
- Slutlig utfall av företrädesemissionen offentliggörs där 94 procent tecknas av rätter och teckningsanmälningar och resterande 6 procent av garantiåtaganden. Emissionen uppgick till 314 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Oncopeptides presenterar nya data som belyser behandlingsfördelarna med Pepaxti i högriskpatienter med multipelt myelom vid COMy-kongressen.
- Oncopeptides meddelar om att första patienter i Spanien får behandling med Pepaxti.

Koncernens siffror i sammandrag

(TSEK)	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	5 072	1 124	35 220	8 355
varav återföring av returresev USA	-	-	24 330	7 795
Rörelseresultat	-65 661	-72 740	-253 447	-349 350
Resultat efter skatt	-67 705	-71 025	-249 111	-337 951
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,75	-0,79	-2,76	-4,11
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-67 362	-88 997	-279 493	-420 509
Likvida medel vid periodens slut	104 825	253 904	173 407	344 515

Finansiell översikt

JANUARI-MARS

- **Nettoomsättningen** uppgick till 5,1 (1,1) MSEK
- **Rörelseresultat** uppgick till -65,7 (-72,7) MSEK
- **Resultat efter skatt** uppgick till -67,7 (-71,0) MSEK
- **Resultat per aktie**, före och efter utspädning -0,75 (-0,79) SEK
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 104,8 (253,9) MSEK

Redo för lansering i Spanien på rekordtid

Vi och många av våra konkurrenter upplevde en oförändrad eller minskad försäljning under det första kvartalet, men min tro på vår framtida tillväxtpotential står fast då vår europeiska försäljning motsvarade förväntningarna och uppgick till 5,1 MSEK trots en utmanande start på året. Säsongsinfluensa och vinterinfektioner har inneburit utmaningar, men i takt med att vi har utvecklat vår verksamhet i Europa, särskilt i Spanien och Tyskland och byggt ett nytt partnerskap i Mellanöstern och Nordafrika (MENA), står vi på en stark grund för att kunna växa i framtiden. Jag ser fram emot de möjligheter som ligger framför oss när vi utökar vår räckvidd för att kunna nå fler patienter globalt.

Vår europeiska försäljning landade i linje med våra förväntningar på 5,1 MSEK, jämförbart med Q4 2023. Enligt vår data har de flesta konkurrerande läkemedel i den sena linjen sett oförändrade eller till och med krympande försäljningssiffror under första kvartalet 2024, och jag är fortsatt övertygad om att vi kommer att kunna accelerera vår försäljning under 2024. Säsongsinfluensan och andra infektioner som är vanligare under vinterhalvåret försvårade tillfälligt möjligheten för patienter att få behandling i början av året.

Som vi kommunicerat förväntar vi oss en acceleration av försäljningen under 2024, där försäljningsstarten i Spanien och fortsatt tillväxt i Tyskland kommer att vara drivande faktorer. Dessutom ser vi fram emot försäljning utanför Europa som ett resultat av det aviserade partnerskapet för MENA-regionen.

I Spanien har vi fått marknadstillträde snabbare än någon av våra konkurrenter, ett bevis på det stora medicinska behovet av vårt läkemedel, förmågan hos vårt team i Spanien samt den kliniska erfarenhet vi byggt där över 100 patienter och 16 sjukhus i landet varit delaktiga i utvecklingen av Pepaxti. Vi förväntar oss att försäljningen kommer igång på allvar efter sommaren, men vi har redan sett våra första beställningar av Pepaxti, bara några veckor efter att läkemedlet blev tillgängligt i landet den första maj. Teamet i Spanien, stödda av vårt huvudkontor i Stockholm, arbetar hårt med att säkerställa regional tillgång i viktiga regioner i

Spanien, och jag ser fram emot att vi snart kan behandla fler patienter och fånga den potential vi ser för läkemedlet i Spanien.

I Tyskland, vår första lanseringsmarknad, ser vi ett fortsatt växande engagemang och kännedom bland läkare i landet, och vi fortsätter arbeta hårt för att etablera oss på en mycket splittrad marknad, som är särskilt tuff inom området sällsynta sjukdomar.

När det gäller MENA ser jag partnerskapet med Vector Pharma både som en möjlighet till försäljning i en region med potential, men också som början på en resa där vi kan dra nytta av World Orphan Drug Alliances utökade nätverk för att ge patienter över hela världen tillgång till Pepaxti. Genom att addera nya marknader till vår intäktsström kommer vi med tiden inte bara att öka vårt resultat utan också öka bredden och kontinuiteten i vår försäljning, något som kommer att minska beroendet av specifika marknader.

Utöver att säkerställa marknadstillträde i Spanien har vi också närmat oss tillträde på andra europeiska marknader. I Frankrike har vi tagit ytterligare ett steg för att få marknadstillträde samtidigt som vi fortsätter att utveckla Italien, Nederländerna, Irland och Norden som en del av vår andra lanseringsväg. Dessa länder, tillsammans med de som vi redan har lanserat i, utgör mer än hälften av marknadspotentialen på 1,5 miljarder kronor i Europa.

Under februari meddelade vi också att vi förlänger ett viktigt patent som säkerställer marknadsexklusivitet för Pepaxti med ytterligare fem år, mellan 2032 och 2037. Även om det kan ses som långt in i framtiden innebär det att vi kommer att kunna sälja Pepaxti i ytterligare fem år vid eller nära toppförsäljningen, en betydande möjlighet för oss som företag och den långsiktiga aktieägaren.

Utöver kommersialiseringen av Pepaxti fortsatte vi under första kvartalet arbetet på våra med värdeskapare i nästa steg: utöver det tillkännagivna partnerskapet i MENA har vi fortsatt att utforska affärsutveckling i Kina och Japan och lagt till Sydkorea som en potentiell asiatisk marknad. Vi har också fortsatt att avancera våra pipeline-tillgångar med pågående val av läkemedelkandidat för vår SPIKE-plattform, och efter FDA-beslutet arbetar vi vidare med strategin för vår PDC-plattform. Vår tro på den framtida potentialen för dessa tillgångar är fortsatt stark.

I februari erhöll vi ett beslut från den amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) som bekräftade att Pepaxto dras tillbaka från den amerikanska marknaden, vilket vi diskuterade i vår presentation av rapporten för det fjärde kvartalet 2023. Även om vi fortfarande inte håller med om FDA:s tolkning av våra data och beklagar att de inte är villiga att uppdatera den amerikanska indikationen för att återspegla vår målgrupp, har vi nu under en längre tid fokuserat vår verksamhet på kommersialiseringen i Europa.

Mot bakgrund av att FDA-processen nu är avslutad kommer Jakob Lindberg att övergå till en ny roll som senior forskningsrådgivare på Oncopeptides.

Slutligen vill jag uttrycka min tacksamhet till våra aktieägare för att de stöttat Oncopeptides under vår nyligen genomförda företrädesemission. Det tillförda kapitalet kommer att stödja oss i alla de ansträngningar som jag beskrivit ovan, vilka kommer att föra oss till lönsamhet 2026. Jag vill också välkomna våra nya aktieägare till Oncopeptides.

Stockholm, 30 maj 2024

Sofia Heigs
Vd



Ekonomisk översikt

INTÅKTER

Nettoomsättningen var under det första kvartalet 5,1 (1,1) MSEK. Omsättningen avser i sin helhet Europa. I omsättningen för helåret 2023 ingår effekter av återföring avseende tidigare års för höga reserverade intäkter avseende returerna i samband med tillbakadragandet av Pepaxto i USA med 24,3 MSEK. Exklusive återföring av returresev uppgick omsättningen 10,9 MSEK för helåret 2023.

BRUTTORESULTAT

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 4,8 (1,1) MSEK. Kostnad för sålda varor uppvisade ett positivt värde om 1,1 för helåret 2023. I samband med tillbakadragandet av Pepaxto i USA under 2021, gjordes en fullständig nedskrivning av lagervärdet. I samband med att Pepaxti fick ett fullt godkännande i Europa, reverserades denna nedskrivning delvis under 2023.

RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsens kostnader för kvartalet, exklusive kostnad för sålda varor, uppgick till 70,5 (73,9) MSEK.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 28,2 (30,1) MSEK för kvartalet. Inga kliniska studier pågår för närvarande, där fas tre studien Ocean avslutades under tredje kvartalet 2023. Under tredje kvartalet 2023 erhöles även återbetalningar om 43,5 MSEK avseende slutavräkningar för avslutade studier, vilket påverkade kostnaderna positivt.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnader uppgick till 27,7 (23,5) MSEK för kvartalet.

De ökade kostnaderna avser pågående kommersialiseringsaktiviteter i Europa.

ADMINISTRATIVA KOSTNADER

Administrativa kostnader uppgick under kvartalet till 17,9 (21,8) MSEK.

KOSTNADER FÖR AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Under kvartalet uppgick kostnaden, inklusive sociala avgifter, för aktierelaterade incitamentsprogram till 2,7 (5,1) MSEK. Kostnaden är inte kassaflödespåverkande i perioden. Se not 8.

SKATT OCH RESULTAT

Resultat under kvartalet uppgick till -67,7 (-71,0) MSEK. Det motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -075 (-0,79).

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -67,4 (-89,0) MSEK för kvartalet. Kassaflödet:

- Investeringsverksamheten uppgick till (-) (-) MSEK för kvartalet.
- Finansieringsverksamheten uppgick till -2,0 (-1,8) MSEK för kvartalet.

Under det fjärde kvartalet 2022 gjordes ett tillägg till låneavtalet med den europeiska investeringsbanken (EIB). Avtalet ger Oncopeptides tillgång till en lånefacilitet på upp till 30 MEUR utan säkerhet. Låneavtalet är indelat i tre trancher, var och en med en löptid om 5 år som blir tillgängliga om bolaget uppfyller vissa villkor. Om bolaget utnyttjar hela lånefaciliteten kommer EIB få rätt till teckningsoptioner motsvarande 2.8% av utestående aktier efter utspädning, utöver ränta på lånebeloppet Under det andra kvartalet 2023 utnyttjade Oncopeptides

Tranche A av denna lånefacilitet vilket tillförde bolaget 10 MEUR i likvida medel. Inför utbetalningen av denna tranche, överläts teckningsoptioner motsvarande 1,26% av utestående aktier efter utspädning till EIB vederlagsfritt. Lånebeloppet har ökat bolagets flexibilitet och används till att finansiera den pågående kommersialiseringen i Europa samt utvecklingen av forskningsportföljen. Se not 6.

Eget kapital i koncernen uppgick till -8,4 (228,4) MSEK vid utgången av perioden. Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Eget kapital är positivt i samband med den färdigställda företrädesemissionen per 13 maj.

ANSTÄLLDA

Vid kvartalets utgång uppgick antalet medarbetare till 62 (59).

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med verksamheten för koncernen varför kommentarerna för koncernen även gäller moderbolaget. Under kvartalet har en omstrukturering påbörjats av koncernens patentportfölj relaterat till Pepaxti, där patenten successivt försäls från moderbolaget till det helägda dotterbolaget Oncopeptides Innovation AB. Denna försäljning har för moderbolaget medfört en övrig intäkt om 85 MSEK i kvartalet. Värderingen av patenten är genomförda av en extern part och transaktionen har ingen påverkan på koncernens finansiella ställning eller resultat. Samtliga patent beräknas vara flyttade till dotterbolaget per 30 juni 2024.

ONCOPEPTIDES AKTIE

Vid periodens utgång uppgick antalet registrerade aktier upptagna till handel och röster i Oncopeptides till 90 439 627.

GRANSKNING

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

Signaturer

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 30 maj, 2024

Per Wold-Olsen Sofia Heigis
Ordförande Vd

Jennifer Jackson
Ledamot

Cecilia Daun-Wennborg
Ledamot

Per Samuelsson
Ledamot

Jarl Ulf Jungnelius
Ledamot

Brian Stuglik
Ledamot

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	Not	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	5	5 072	1 124	35 220	8 355
Kostnad för sålda varor		-287	-11	1 079	-6
Bruttoresultat		4 784	1 113	36 299	8 349
Forsknings- och utvecklingskostnader		-28 244	-30 067	-106 948	-217 657
Marknad- och försäljningskostnader		-27 716	-23 466	-119 601	-58 102
Administrationskostnader		-17 945	-21 801	-68 878	-84 093
Övriga rörelseintäkter/kostnader		3 459	1 481	5 681	2 153
Summa rörelsens kostnader		-70 446	-73 853	-289 746	-357 699
Rörelseresultat		-65 661	-72 740	-253 447	-349 350
Finansnetto		-2 090	468	5 000	11 670
Resultat före skatt		-67 752	-72 272	-248 447	-337 680
Inkomstskatt		47	1 247	-664	-271
Periodens resultat		-67 705	-71 025	-249 111	-337 951
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som omklassificeras till resultatet</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-226	64	98	-1 380
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		-226	64	98	-1 380
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-67 931	-70 961	-249 013	-339 331
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)		-0,75	-0,79	-2,76	-4,11

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar					
Anläggningstillgångar		34 789	20 023	35 478	21 289
Summa anläggningstillgångar			20 023	35 478	21 289
Omsättningstillgångar					
Varulager		4 985	1 033	2 425	-
Kortfristiga fordringar		55 092	41 922	27 068	19 519
Kortfristiga placeringar		-	75 531	-	-
Kassa och bank		104 825	178 373	173 407	344 515
Summa omsättningstillgångar		164 901	296 859	202 900	364 034
Summa tillgångar		199 691	316 882	238 378	385 323
Eget kapital och skulder					
Eget kapital		-8 428	228 422	56 780	294 293
Summa eget kapital			228 422	56 780	294 293
Skulder till kreditinstitut	6	113 645	-	106 487	-
Långfristiga skulder		25 789	4 414	30 178	5 358
Summa långfristiga skulder		139 434	4 414	136 665	5 358
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		16 933	19 536	15 025	28 219
Övriga kortfristiga skulder		51 752	64 510	29 908	57 453
Summa kortfristiga skulder		68 685	84 046	44 933	85 672
Summa eget kapital och skulder		199 691	316 882	238 378	385 323

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Not	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Ingående eget kapital		56 780	294 293	294 293	210 868
Periodens resultat		-67 705	-71 025	-249 111	-337 951
Övrigt totalresultat		-226	64	98	-1 380
Periodens totalresultat		-67 931	-70 961	-249 013	-339 331
Transaktioner med ägare					
Nyemission		-	-	24	436 015
Återköp av aktier		-	-	-24	-438
Kostnader för nyemission		-	-	-	-27 667
Aktierelaterade ersättningar		2 723	5 090	11 500	14 812
Utnyttjande av teckningsoptioner		-	-	0	34
Summa transaktioner med ägare		2 723	5 090	11 500	422 756
Utgående eget kapital		-8 428	228 422	56 780	294 293

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Not	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat		-65 661	-72 740	-253 447	-349 350
Poster som inte ingår i kassaflödet		5 123	5 858	18 919	36 379
Erhållen ränta		1	244	8 580	2 616
Erlagd ränta		-1	-134	-570	-883
Betald skatt		-18	-	1 654	-38
Kassaflöde löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		-60 557	-66 772	-224 864	-311 276
Förändringar av rörelsekapital		- 6 805	-22 225	-54 629	-109 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-67 362	-88 997	-279 493	-420 509
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-	-	-116	-2 507
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-2 007	-1 806	108 613	392 402
Periodens kassaflöde		-69 369	-90 803	-170 996	-30 614
Likvida medel vid periodens början		173 407	344 515	344 515	362 187
Förändring i likvida medel		-69 367	-90 803	-170 997	-30 614
Kursdifferens likvida medel		785	192	-111	12 942
Likvida medel vid periodens slut		104 825	253 904	173 407	344 515

Moderbolagets resultat i sammandrag

TSEK	Not	2024	2023	2023	2022
		jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning		5 072	1 124	10 890	560
Kostnad för sålda varor		-287	-11	1 079	-6
Bruttoresultat		4 784	1 113	11 969	554
Forsknings- och utvecklingskostnader		-28 312	-29 490	-107 111	-217 164
Marknad- och försäljningskostnader		-27 662	-26 297	-100 289	-58 919
Administrationskostnader		-17 989	-21 822	-68 984	-77 328
Övriga rörelseintäkter/kostnader		85 719	2 639	12 227	-67
Summa rörelsens kostnader		11 757	-74 970	-264 157	-353 478
Rörelseresultat		16 541	-73 857	-252 188	-352 924
Finansnetto		-1 921	599	5 224	28 825
Resultat efter finansiella poster		14 620	-73 258	-246 964	-324 099
Bokslutsdispositioner		-2 017	-1 538	-6 976	-700
Resultat före skatt		12 603	-74 796	-253 940	-324 799
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		12 603	-74 796	-253 940	-324 799

Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	Not	2024	2022	2022	2021
		jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
Periodens resultat		12 603	-74 796	-253 940	-324 799
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		12 603	-74 796	-253 940	-324 799

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
		Tillgångar			
Anläggningstillgångar		8 854	11 067	9 469	11 671
Summa anläggningstillgångar		8 854	11 067	9 469	11 671
Omsättningstillgångar					
Varulager		4 985	1 033	2 424	-
Kortfristiga fordringar		163 010	36 501	51 131	17 497
Kortfristiga placeringar		-	75 531	-	-
Kassa bank		86 280	163 344	158 756	328 537
Summa omsättningstillgångar		254 275	276 409	212 311	346 034
Summa tillgångar		263 129	287 476	221 780	357 705
Eget kapital och skulder					
Bundet eget kapital		20 720	20 688	20 720	20 688
Fritt eget kapital		54 775	212 215	39 449	281 922
Summa eget kapital		74 495	232 903	60 169	302 610
Skulder till kreditinstitut	6	113 645	-	106 487	-
Långfristiga skulder		7 891	2 216	10 509	1 815
Summa långfristiga skulder			2 216	116 996	1 815
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		15 654	16 831	12 912	26 277
Övriga kortfristiga skulder		50 444	35 526	31 703	27 003
Summa kortfristiga skulder		66 098	52 357	44 615	53 280
Summa eget kapital och skulder		263 129	287 476	221 780	357 705

Noter

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Oncopeptides AB (publ), organisationsnummer 556596-6438, samt de helägda dotterbolagen Oncopeptides Incentive AB, Oncopeptides Innovation AB (med det helägda dotterbolaget Oncopeptides Innovation 1 AB), Oncopeptides GmbH samt Oncopeptides Inc, USA. Moderbolaget är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Siffrorna inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år. Delårsrapporten har godkänts för publicering den 30 maj 2024.

NOT 2 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens bokslutskommuniké upprättas i enlighet med IAS 34. Moderbolaget tillämpar Rådets för finansiell rapportering rekommendation RFR 2. Oncopeptides tillämpar, annat än vad framgår nedan, samma redovisningsprinciper som i den senaste årsredovisningen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 45-50 i årsredovisningen för 2023.

Under det andra kvartalet 2023 upptogs en kredit från EIB om 10 MEUR. Som del av transaktionskostnaden utöver ränta överläts 1 138 646 teckningsrätter till EIB. Skulden inkluderar teckningsrätterna vilka värderas löpande till verkligt värde i enlighet med IFRS 9. Teckningsrätterna har värderats i enlighet med marknadsansatsen i IFRS 13. Överlätna teckningsrätter rapporteras som Övrig långfristig skuld i balansräkningen i enlighet med IAS 1.

I övrigt har inga nya eller ändrade standarder införts sedan 1 januari 2024 som har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapportering.

Oncopeptides tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal.

NOT 3 - RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Oncopeptides exponeras i sin verksamhet för ett antal risker. Bolaget värderar löpande kända och förutsägbara risker och agerar för att minimera effekten av dessa risker inom ramen för bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Bolaget bedömer att de risker som är beskrivna i årsredovisningen för 2023 kvarstår under perioden.

NOT 4 - UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

I denna rapport ingår uttalanden som är framåtblickande. Verkligt resultat kan avvika från vad som angivits. Interna faktorer som framgångsrik förvaltning av forskningsprogram och immateriella rättigheter kan påverka framtida resultat. Delårsrapporten har upprättats med antagandet om att företaget har förmåga att fortsätta driften under den kommande 12-månaders perioden, i linje med fortlevnadsprincipen.

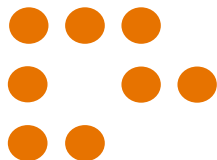
NOT 5 - INTÄKTSREDOVISNING

Det har inte skett någon förändring av principen för intäktsredovisning jämfört med årsredovisningen 2023. Intäkter redovisas till transaktionspriset för sålda varor exklusive mervärdesskatt, rabatter samt returer. Intäkterna redovisas vid tidpunkten för leverans då Oncopeptides har uppfyllt sitt prestationsåtagande och kontrollen över varorna övergår till kunden. Kunderna definieras som sjukhus och/eller klinker och återförsäljare som i mellanled säljer varorna till den slutliga användaren av varorna. Då slutgiltigt pris är relaterat till den rabatt som gäller på respektive lokal marknad och som betalas till patienternas försäkringsbolag, är transaktionspriset inte känt vid leverans. Detta regleras genom att i moderbolaget och koncernen redovisar en skuld för beräknad rabatt baserad på de ramverk för rabatter som gäller på respektive marknad. Reserveringen för beräknade rabatter rapporteras under rubriken Övriga kortfristiga skulder i balansräkningen.

Reserven för returer av läkemedel relaterad till tillbakadragandet av Pepaxto från den amerikanska marknaden 2021 är fullt upplöst vid utgången av 2023, då tidpunkten för att kunna returnera produkter enligt avtal passerades under juli 2023. Det bedöms inte finnas några väsentliga risker för returer relaterade till försäljningen av varor i Europa under perioden.

Koncernens intäkter TSEK	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Intäkter				
Varor	5 072	1 124	10 890	560
Återföring av returresev	-	-	24 330	7 795
Summa nettoomsättning	5072	1 124	35 220	8 355
Geografisk marknad				
USA	-	-	24 330	7 795
Europa	-	1 124	10 890	560

Moderbolagets intäkter TSEK	2023 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Intäkter				
Varor	5 072	1 124	10 890	560
Summa nettoomsättning	5 072	1 124	10 890	560
Geografisk marknad				
USA	-	-	-	-
Europa	5 072	1 124	10 890	560



NOT 6 - SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Skuld avser lån från EIB och är amorteringsfritt fram till den 16 juni 2028 då det förfaller i sin helhet. Ränta ackumuleras under löptiden, kapitaliseras och förfaller till betalning samtidigt som lånet. Den avtalsenliga räntan uppgår till 7% under hela löptiden. Den effektiva räntan för lånet beräknas till 10,8%, med hänsyn tagen till uppläggningskostnader och det initiala marknadsvärdet av överlätna teckningsrätter vilka ingår i effektivräntan under lånets löptid.

I samband med att lånet tecknades har 2 829 231 teckningsrätter emitterats, varav 1 138 646 teckningsrätter motsvarande 1,26% av utestående aktier efter utspädning överlätits till EIB vederlagsfritt. Resterande teckningsrätter innehas av bolaget och kan komma att överlämnas till EIB i anslutning till ett eventuellt nyttjande av återstående trancher inom ramen för låneavtalet.

EIB äger rätten att teckna aktierna till kvotvärde. Teckningsrätterna har en livslängd på 20 år och den som håller teckningsrätterna kan när som helst utnyttja teckningsrätterna helt eller delvis under löptiden.

EIB har rätten, under vissa förutsättningar samt i samband med att lånet återbetalas, att kräva att Oncopeptides förvärvar teckningsrätterna till verkligt värde, i det fallet att det inte är möjligt att överlåta teckningsrätterna till tredje part.

NOT 7 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har ersättning till koncernens ledande befattningshavare utgått enligt gällande policys. Inga övriga närståendetransaktioner har skett under perioden med enheter utanför Oncopeptides koncernen.

NOT 8 - AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare, grundare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Oncopeptides har för närvarande nio aktiva program som omfattar företagens ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal.

Program och införande

- 2017; "Co-worker LTIP 2017"
- 2018; "Co-worker LTIP 2018"
- 2019; "Co-worker LTIP 2019"
- 2021; "Co-worker LTIP 2021" och "Board LTIP 2021"
- 2022; "Co-worker LTIP 2022" och "Board SHP 2022"
- 2023; "Board SHP 2023"

"Board SHP 2023" är ett ettårigt incitamentsprogram som antogs på årsstämman den 25 maj 2023 och är baserat på aktierätter för bolagets styrelseledamöter. Intjänandeperioden löper från tidpunkten då ledamoten är vald till och med den tidigaste av dagen före årsstämman 2024 eller 1 juli 2024. Aktierätterna ska utnyttjas senast 90 dagar efter det att ledamoten lämnat styrelsen eller senast sex år efter tilldelningen. För mer information se kallelse och protokoll från bolagsstämma den 25 maj 2023.

För mer information kring aktierelaterade incitamentsprogram se not 26 i Oncopeptides årsredovisning för 2022, samt kallelse och protokoll från bolagsstämmor på bolagets hemsida (www.oncopeptides.com).

Vid periodens utgång skulle fullt utnyttjande (inklusive teckningsoptioner för säkring av sociala avgifter, men exklusive teckningsoptioner relaterade till EIB) av

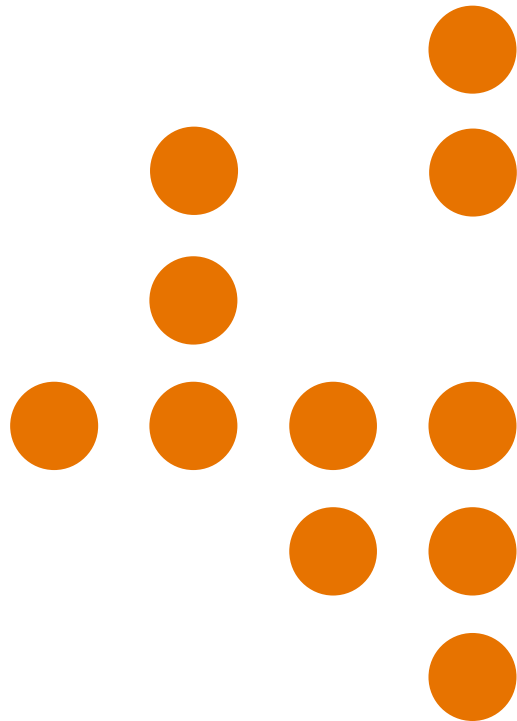
- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer motsvarande 5 160 379 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 5,4 procent.
- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer, samt de som ännu inte tilldelats individer*, motsvarande 7 685 259 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 7,8 procent.

*"Optioner som ännu inte tilldelats individer" hänför sig till C-aktier relaterade till Co-worker LTIP 2022 som innehåses av Bolaget.

NOT 9 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång annat än som nämnts i rapporten.

Avseende den genomförda företrädesemissionen annonserades utfallet av denna 6 maj. Företrädesemissionen kommer att tillföra Bolaget cirka 314 miljoner kronor före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattade 120 586 169 nya stamaktier, varav 98 415 644 stamaktier har tecknats med stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 82 procent av de erbjudna stamaktierna. Därtill har anmälningar mottagits om att teckna 14 909 424 stamaktier utan stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 12 procent av de erbjudna stamaktierna. Därmed kommer garantiåtaganden om 7 261 101 stamaktier, motsvarande cirka 6 procent av de erbjudna stamaktierna, att utnyttjas. Teckningskursen var 2,60 kronor per ny stamaktie. Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med cirka 13 398 463,77 kronor, från cirka 10 511 120,09 kronor till cirka 23 909 583,86 kronor, genom en nyemission av 120 586 169 nya stamaktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 94 600 077 aktier till 215 186 246 aktier.



Nyckeltal

Bolaget redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive nyckeltal som inte definieras enligt IFRS:

- forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%)
- bruttoresultat, TSEK och bruttomarginal, %.

Bolaget bedömer att dessa nyckeltal är ett viktigt komplement, eftersom det möjliggör en bättre utvärdering av bolagets ekonomiska trender. De finansiella nyckeltalen skall dock inte betraktas enskilt, eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS.

Dessutom bör nyckeltalen, såsom bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta då definitioner och beräkningsgrunder kan skilja mellan bolag.

TSEK	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Omsättning	5 072	1 124	35 220	8 355
Bruttoresultat ¹⁾	4 784	1 113	36 299	8 349
Bruttomarginal ²⁾	94%	99%	103%	100%
Antalet registrerade stamaktier upptagna till handel: vid periodens början	90 439 627	90 368 660	90 368 660	75 291 841
vid perioden slut	90 439 627	90 368 660	90 439 627	90 368 660
C-aktier för LTI-program ³⁾	4 160 450	3 940 607	4 160 450	3 940 607
Registrerade aktier vid periodens slut inkl. C-aktier	94 600 077	94 309 267	94 600 077	94 309 267
Aktiekapital vid periodens slut	10 511	10 479	10 511	10 479
Eget kapital vid periodens slut	-8 428	228 422	56 780	294 293
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr ⁴⁾	-0,75	-0,79	-2,76	-4,11
Rörelseresultat	-65 661	-72 740	-253 447	-349 350
Forsknings- och utvecklingskostnader	-28 244	-30 067	-106 948	-217 657
FoU/rörelsekostnader, % ⁵⁾	40%	41%	37%	61%

1) Definieras genom att subtrahera kostnad sålda varor från total omsättning. Nyckeltalet visar bruttolönsamheten för sålda varor i absoluta tal.

2) Definieras genom att dividera summan av bolagets bruttoresultat med totala omsättning. Nyckeltalet avser den relativa lönsamheten för sålda varor.

3) För mer information se kallelsen till Årsstämman 2022

4) Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Ingen utspädningsseffekt föreligger för optionsprogrammet eftersom resultatet för perioderna har varit negativt.

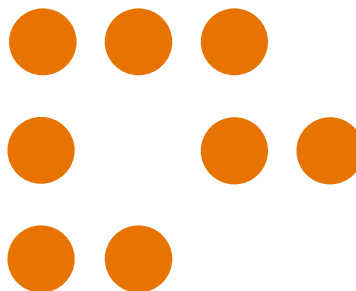
5) Definieras genom att dividera summan av bolagets forsknings- och utvecklingskostnader med totala rörelsekostnader. Nyckeltalet är användbart för att påvisa hur stor del av bolagets kostnads massa som kan hänföras till bolagets kärnverksamhet.

Telefonkonferens

Kvartalsrapporten och en operativ uppdatering kommer att presenteras av vd Sofia Heigis och medlemmar av Oncopeptides ledningsgrupp torsdagen den 31 maj 2024 kl. 09:00.

Om du önskar delta via **webcasten** gå in på länk nedan. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor. <https://ir.financialhearings.com/oncopeptides-q1-report-2024>

Om du önskar att delta via **telefonkonferens** registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor. <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048825>



Finansiell kalender

Rapport	Datum
Delårsrapport Q2 2024	14 augusti 2024
Delårsrapport Q3 2024	7 november 2024

Kontakt

Oncopeptides AB

Besöks- och postadress; Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm

Telefon:

+46 (0)8 615 20 40

E-post: info@oncopeptides.com

Webbplats: oncopeptides.com

Ordlista

EMA European Medicines Agency
Europeiska läkemedelsmyndigheten

CHMP The European Medicines Agency's Committee for Medicinal Products for Human Use
Europeiska läkemedelsmyndighetens kommitté för humanläkemedel