



DELÅRSRAPPORT, JANUARI-SEPTEMBER 2023

Vi skapar klinisk nytta för patienter

Väsentliga händelser

JULI-SEPTEMBER

- I juli emottogs en formell begäran från Food and Drug Administration (FDA) att frivilligt dra tillbaka godkännandet av Pepaxto[®] i USA. Bolaget har beslutat att formellt överklaga beslutet.
- Sofia Heigis utsedd till VD från den 7 augusti.
- Henrik Bergentoft utsedd till CFO med tillträde under det fjärde kvartalet.
- Information angående den formella begäran från FDA om att frivilligt dra tillbaka godkännandet av Pepaxto i USA har gjorts tillgänglig av FDA per den 25 augusti.
- Två artiklar med resultat från studierna ANCHOR och LIGHTHOUSE publicerades i Haematologica per den 4 september.
- CHMP ger positivt besked om typ II-variation för att utvidga den terapeutiska indikationen av Pepaxti[®] baserat på resultat av OCEAN-studie den 14 september.
- Framgångsrika prisförhandlingar för Pepaxti i Tyskland där subventionerat pris avtalats per 26 september.
- Beslut den 28 september att avsluta process för typ II-variation för Pepaxti i syfte att optimera patientnytta och aktieägarvärde.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Finansiell översikt

JULI-SEPTEMBER

- Nettoomsättningen** uppgick till 2,8 (0,0) MSEK
- Rörelseresultat** uppgick till -37,3 (-88,9) MSEK
- Resultat efter skatt** uppgick till -40,5 (-88,4) MSEK
- Resultat per aktie**, före och efter utspädning -0,45 (-1,00) SEK
- Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 233,6 (427,4) MSEK

JANUARI-SEPTEMBER

- Nettoomsättningen** uppgick till 29,9 (7,8) MSEK
- Rörelseresultat** uppgick till -172,5 (-248,8) MSEK
- Resultat efter skatt** uppgick till -167,9 (-246,9) MSEK
- Resultat per aktie**, före och efter utspädning -1,86 (-3,10) SEK
- Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 233,6 (427,4) MSEK

Koncernens siffror i sammandrag

(TSEK)	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	2 805	-	29 883	7 795	8 355
varav återföring av returresevä USA	229	-	24 274	7 795	7 795
Rörelseresultat	-37 297	-88 852	-172 467	-248 803	-349 350
Resultat efter skatt	-40 543	-88 439	-167 900	-246 853	-337 951
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,45	-1,00	-1,86	-3,10	-4,11
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-57 793	-70 818	-224 098	-342 879	-420 509
Likvida medel vid periodens slut	233 595	427 393	233 595	427 393	344 515
FoU/rörelsekostnader, %	15%	57%	36%	63%	61%

Vi är på rätt spår

Tre kvartal in på ännu ett högst transformativt år för Oncopeptides har vi framgångsrikt bokat av några av de viktigaste boxarna för att kunna säkerställa framtida framgång för vårt företag. Sedan jag tog över rodret för Oncopeptides strax före vår senaste kvartalsrapport, har jag fortsatt det arbete jag påbörjat som CCO, att bygga ut vår kommersiella organisation i Europa och fortsätta att säkerställa att vi gör skillnad för patienterna och ökar försäljningen. Dessutom har jag och ledningsgruppen tagit några viktiga strategiska beslut för att kunna säkerställa värdeskapande för företaget bortom kommersialiseringen av Pepaxti i Europa, vilket fortfarande är vårt huvudfokus.

Det gläder mig att vi tredubblat antalet sålda vialer i Tyskland kvartal över kvartal, trots semesterperioden i det tredje kvartalet. Den positiva trenden fortsätter in i det fjärde kvartalet, då antalet sålda vialer i Europa i oktober ensamt nästan når samma antal som under hela tredje kvartalet.

En viktig milstolpe under andra kvartalet var fullföljandet av den framgångsrika prisförhandlingen i Tyskland, vilket resulterade i ett subventionerat listpris på 7 058 euro per månatlig dos, vilket är i linje med våra förväntningar, och ett pris vi både anser vara skäligt och återspeglar Pepaxtis innovation, särskilt med tanke på hur fort behandlingslandskapet för multipelt myelom förändras. Detta är en avgörande framgång som vi är stolta över att ha uppnått, då priset i Tyskland kommer att vara vägledande för andra prisförhandlingar i Europa.

Vi har också fortsatt göra framsteg i våra lanseringsförberedelser och jag är glad att kunna meddela att vi nu förutom Nederländerna har lämnat in värdeunderlag i Spanien och Italien, vilket tar oss till nästa fas i marknadsstillträdesprocessen i dessa länder och ett steg närmare lansering. Vi har dessutom lämnat in ett underlag för att undersöka om vi kan lansera i Irland genom en förenklad väg för marknadsstillträde.

Samtidigt fortsätter vi att vara strategiska i våra investeringar och förbli kostnadsmedvetna överlag. FoU-kostnaderna var ovanligt låga under kvartalet som en effekt av engångshändelser där återbetalningar från genomförda studier uppgick till cirka 13,6 miljoner SEK. Vår finansiella disciplin med god kostnadskontroll gör att vi kommer att kunna upprätthålla likviditet fram till slutet andra kvartalet 2024.

En annan viktig händelse under tredje kvartalet var det positiva yttrandet från den europeiska läkemedelsmyndigheten EMAs kommitté för humanläkemedel (CHMP) kring vår ansökan om tidigare behandlingslinjer. Det positiva yttrandet bekräftar återigen den kliniska nytta/riskprofilen för Pepaxti och verifierar resultaten från vår fas 3-studie OCEAN.

Baserat på en grundlig bedömning av det snabbt utvecklande behandlings- och betalarlandskapet valde vi senare att avsluta ansökningsprocessen. Detta på grund av ett högre uppskattat patient- och aktieägarvärde i senare behandlingslinjer, ett beslut som inte har någon negativ effekt på den uppskattade marknadspotentialen för Pepaxti i Europa eller våra intäktsprognoser.

Vi har även fortsatt vår dialog med relevanta myndigheter i USA angående

vårt överklagande av det amerikanska läkemedelsverket FDAs beslut att rekommendera att Pepaxto dras tillbaka från marknaden. I det här skedet kan vi inte förutspå resultatet men oavsett utgång är jag oerhört stolt över Oncopeptides-teamet för att de på ett både professionellt och faktamässigt sätt har presenterat de vetenskapliga argumenten för Pepaxto.

Utöver vår pågående europeiska lansering har vi som bolag spenderat en hel del tid åt att säkerställa en väg framåt för Oncopeptides bortom vår europeiska Pepaxti-försäljning. Vi har börjat utforska marknadspotentialen och inlett diskussioner i ett tidigt skede med potentiella affärsutvecklingspartners utanför Europa. Dessutom har vi fortsatt utforska sätt att vidareutveckla och kommersialisera våra pipelinetillgångar av läkemedelskandidater med hjälp av våra två innovationsplattformar inriktade på svårbehandlade cancersjukdomar, PDC och SPIKE, och vi ser fram emot att kunna inleda vårt första urval av läkemedelskandidat för SPIKE tidigt nästa år. Jag kallar potentiell försäljning i övriga världen och utvecklingen av vår pipeline för "värdeskapare i nästa steg", och jag kommer löpande återkomma med mer information. Just nu är det viktigt för mig att kommunicera att jag, tack vare de personer som arbetar här och den vetenskap vi har, ser en potential i

Oncopeptides långt bortom var vi står idag.

Tittar vi på årets sista kvartal räknar vi med att kunna avsluta året med en bibehållen, uppåt pekande försäljningsutveckling, fortsätta expandera vårt kommersiella fotavtryck i Europa, kunna avsluta överklagandeprocessen mot FDA och fortsätta staka ut en tydlig väg till ytterligare tillväxt från våra värdeskapare i nästa steg

Slutligen vill jag tacka Oncopeptides-teamet för deras hårda arbete och värdefulla bidrag till vårt företag och våra aktieägare för ert fortsatta stöd och förtroende.

Stockholm den 7 november, 2023

Sofia Heigis
Vd



Ekonomisk översikt

INTÅKTER

Nettoomsättningen var under det tredje kvartalet 2,8 (-) MSEK och 29,9 (7,8) MSEK för den ackumulerade perioden. I omsättningen för den ackumulerade perioden ingår effekter av återföring avseende tidigare reserverade intäkter för returerna i samband med tillbaka-dragandet av Pepaxto i USA med 24,3 (7,8) MSEK. Övrig omsättning i kvartalet och för den ackumulerade perioden reflekterar i sin helhet försäljning i Europa. Omsättningen föregående år, för kvartalet och den ackumulerade perioden, avser i sin helhet återföringar avseende tidigare reserverade intäkter avseende returerna i samband med tillbaka-dragandet av Pepaxto i USA. Se not 5.

BRUTTORESULTAT

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 4,7 (-) MSEK och 31,7 (7,8) för den ackumulerade perioden. Kostnad för sålda varor uppvisade ett positivt värde av 1,9 (-) MSEK för kvartalet och 1,9 (-) MSEK för den ackumulerade perioden, varav varukostnad för kvartalet uppgick till 0,0 MSEK och 0,1 MSEK för den ackumulerade perioden. I samband med tillbakadragandet av Pepaxto i USA under 2021, gjordes en fullständig nedskrivning av lagervärdet. Då Pepaxto nu har ett fullt godkännande i Europa, har en reversering av delar av denna nedskrivning genomförts under perioden.

RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsens kostnader för kvartalet, exklusive kostnad för sålda varor, uppgick till 42,0 (88,9) MSEK och till 204,2 (256,6) MSEK hittills under året.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 6,3 (50,3) MSEK för kvartalet och till 73,9 (160,5) MSEK hittills under året. Under 2023

har endast ett fåtal kliniska studier pågått och fas tre studien Ocean har avslutats under kvartalet. I kvartalet erhöles återbetalningar om 13,6 MSEK och hittills under året 43,0 MSEK, avseende slutavräkningar för avslutade studier. Detta har påverkat kostnaderna positivt för respektive period. Innan slutavräkningarna var färdigställda var dessa förknippade med en viss osäkerhet.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnader uppgick till 28,8 (17,9) MSEK för kvartalet och till 84,9 (38,4) MSEK hittills i år. Kostnaderna har under kvartalet och den ackumulerade perioden påverkats av pågående kommersialiseringsaktiviteter i Europa med anledning av EU-godkännandet i augusti 2022.

ADMINISTRATIVA KOSTNADER

Administrativa kostnader uppgick under kvartalet till 12,2 (22,8) MSEK och för den ackumulerade perioden till 53,0 (63,7) MSEK.

KOSTNADER FÖR AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Under kvartalet har det varit en reducerad kostnad för aktierelaterade incitamentsprogram uppgående till -3,1 (2,7) MSEK relaterad till personalförändringar samt en lägre aktiekurs. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram hittills under året uppgick till 5,9 (12,2) MSEK. Därav utgjorde avsättningar och utbetalningar av sociala avgifter -1,3 (1,8) MSEK och kostnader för aktiebaserade ersättningar 7,2 (10,4) MSEK. Kostnaden är inte kassaflödespåverkande i perioden. Se not 8.

SKATT OCH RESULTAT

Periodens resultat under kvartalet uppgick till -40,5 (-88,4) MSEK och till -167,9 (-246,9) MSEK för den ackumulerade perioden. Det

motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,45 (-1,00) SEK för kvartalet och -1,86 (-3,10) SEK under första halvåret.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -57,8 (-70,8) MSEK för kvartalet och -224,1 (-342,9) MSEK hittills under året. Kassaflödet:

- Investeringsverksamheten uppgick till -0,1 (-) MSEK för kvartalet och -0,1 (-) hittills under året.
- Finansieringsverksamheten uppgick till -2,3 (403,7) MSEK för kvartalet. och till 112,5 (395,6) MSEK hittills under året.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till -60,2 (332,8) MSEK och till -111,7 (52,7) MSEK hittills under året, där det positiva kassaflödet under föregående år hänför sig till den nyemission som genomfördes under tredje kvartalet 2022. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 233,6 (427,4) MSEK. I likvida medel vid periodens utgång ingår placeringar på räntebärande konton med en löptid kortare än tre månader till ett värde om 72,5 MSEK.

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 7.

Eget kapital i koncernen uppgick till 133,4 (380,3) MSEK vid utgången av perioden. Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KRIGET I UKRAINA

Situationen i Ukraina bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på bolagets verksamhet.

FORTSATT DRIFT

Delårsrapporten har upprättats med antagandet om att företaget har förmåga att fortsätta driften under den kommande 12-månaders perioden, i linje med fortlevnadsprincipen. Befintlig likviditet beräknas inte täcka den kommande 12-månaders perioden, men antas räcka till slutet av det andra kvartalet 2024. Grunden för antagandet om fortsatt drift är att bolaget har möjlighet att senarelägga aktiviteter och investeringar, samt erhålla ytterligare finansiering för att förlänga likviditetens utdräkt. Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, exempelvis genom att försäljningen inte utvecklas i den takt som antagits, föreligger en risk rörande koncernens fortsatta drift. Detta medför sammantaget att det föreligger förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företagets förmåga att fortsätta verksamheten utan att ytterligare likviditet tillförs moderbolaget inom den kommande 12-månaders perioden. Styrelse och verkställande direktör bedömer att det finns flera alternativ med goda förutsättningar att erhålla ytterligare likviditet inom den kommande 12-månaders perioden. Alternativen innefattar bland annat licens-

intäkter genom partnerskap för enskild marknad, såväl som kapitalanskaffning från befintliga ägare och andra externa investerare.

ANSTÄLLDA

Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 64,2 (49,5).

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med verksamheten för koncernen varför kommentarerna för koncernen även gäller moderbolaget.

ONCOPEPTIDES AKTIE

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

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 7 november, 2023

Per Wold-Olsen
Ordförande

Jennifer Jackson
Ledamot

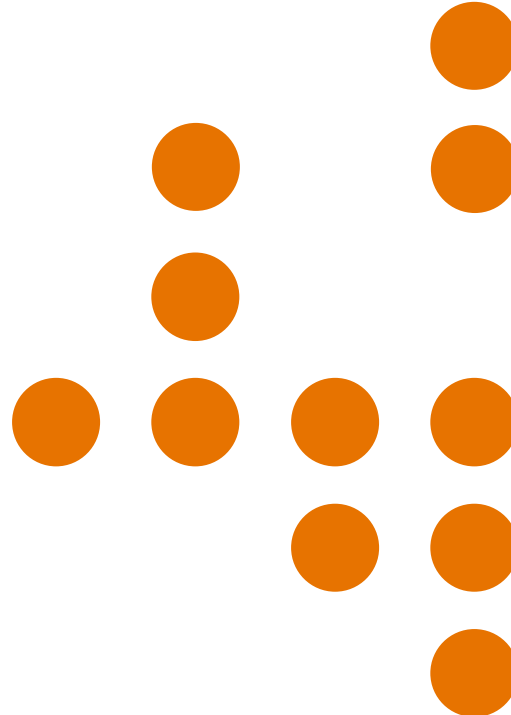
Cecilia Daun-Wennborg
Ledamot

Per Samuelsson
Ledamot

Jarl Ulf Jungnelius
Ledamot

Brian Stuglik
Ledamot

Sofia Heigis
Vd



Oncopeptides AB (publ) organisationsnummer 556596-6438.

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oncopeptides AB per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utfördes. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

VÄSENTLIG OSÄKERHETSFAKTOR AVSEENDE ANTAGANDET OM FORTSATT DRIFT

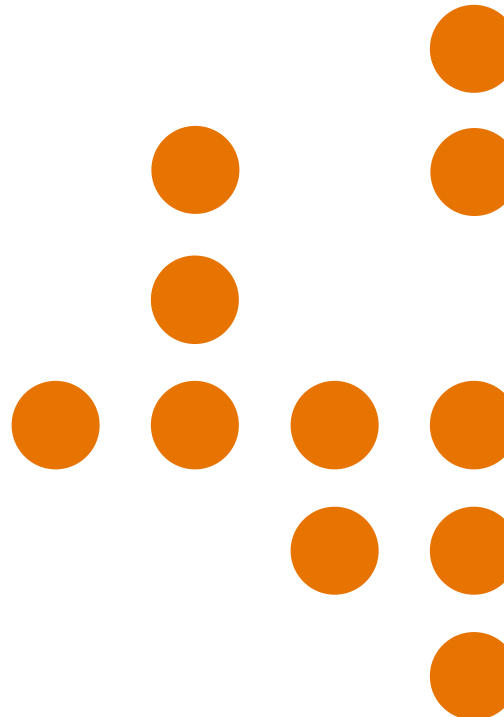
Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i avsnittet Fortsatt drift på sida 3 i delårsrapporten, där det framgår att befintlig likviditet inte beräknas täcka den kommande 12-månaders perioden utan ytterligare finansiering. Skulle avgörande förutsättningar ej infrias genom att försäljningen inte utvecklas i den takt som antagits och att ytterligare finansiering tillförs, föreligger en risk rörande koncernens fortsatta drift. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de

andra omständigheter som nämns, på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Stockholm den 8 november, 2023

Ernst & Young AB

Anna Svanberg
Auktoriserad revisor



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	5	2 805	-	29 883	7 795	8 355
Kostnad för sålda varor		1 896	-	1 860	-	-6
Bruttoresultat		4 701	-	31 743	7 795	8 349
Forsknings- och utvecklingskostnader		-6 274	-50 262	-73 877	-160 494	-217 657
Marknad- och försäljningskostnader		-28 806	-17 867	-84 851	-38 351	-58 102
Administrationskostnader		-12 181	-22 754	-52 997	-63 702	-84 093
Övriga rörelseintäkter/kostnader		5 263	2 031	7 515	5 949	2 153
Summa rörelsens kostnader		-41 998	-88 852	-204 210	-256 599	-357 699
Rörelseresultat		-37 297	-88 852	-172 467	-248 803	-349 350
Finansnetto		-3 134	523	3 148	2 325	11 670
Resultat före skatt		-40 431	-88 329	-169 319	-246 478	-337 680
Inkomstskatt		-112	-110	1 419	-375	-271
Periodens resultat		-40 543	-88 439	-167 900	-246 853	-337 951
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som omklassificeras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-54	-1 054	-199	-2 102	-1 380
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		-54	-1 054	-199	-2 102	-1 380
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-40 597	-89 493	-168 099	-248 955	-339 331
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)		-0,45	-1,00	-1,86	-3,10	-4,11

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar		16 140	21 091	21 289
Summa anläggningstillgångar		16 140	21 091	21 289
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 924	-	-
Kortfristiga fordringar		43 318	27 515	19 519
Övriga likvida medel		72 454	-	-
Kassa och bank		161 141	427 393	344 515
Summa omsättningstillgångar		278 837	454 908	364 034
Summa tillgångar		294 977	475 999	385 323
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		133 396	380 258	294 293
Summa eget kapital		133 396	380 258	294 293
Skulder till kreditinstitut	6	107 979	-	-
Övriga långfristiga skulder		11 844	5 890	5 358
Summa långfristiga skulder		119 823	5 890	5 358
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		12 559	21 291	28 219
Övriga kortfristiga skulder		29 199	68 560	57 453
Summa kortfristiga skulder		41 758	89 851	85 672
Summa eget kapital och skulder		294 977	475 999	385 323

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Ingående eget kapital		177 125	58 334	294 293	210 868	210 868
Periodens resultat		-40 543	-88 439	-167 900	-246 853	-337 951
Övrigt totalresultat		-54	-1 054	-199	-2 102	-1 380
Periodens totalresultat		-40 597	-89 493	-168 099	-248 955	-339 331
Transaktioner med ägare						
Nyemission		24	435 577	24	436 015	436 015
Återköp av aktier		-	-	-	-438	-438
Kostnader för nyemission		-	-27 667	-	-27 667	-27 667
Aktierelaterade ersättningar		-3 164	3 508	7 170	10 401	14 812
Utnyttjande av teckningsoptioner		8	-	8	34	34
Summa transaktioner med ägare		-3 132	411 417	7 202	418 345	422 756
Utgående eget kapital		133 396	380 258	133 396	380 258	294 293

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Rörelseresultat		-37 297	-88 852	-172 467	-248 803	-349 350
Poster som inte ingår i kassaflödet		-3 320	9 822	8 397	20 947	36 379
Erhållen ränta		1 844	-	2 289	-	2 616
Erlagd ränta		-3 368	-290	-3 610	-756	-883
Betald skatt		-132	-110	683	-382	-38
Kassaflöde löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		-42 273	-79 430	-164 708	-228 994	-311 276
Förändringar av rörelsekapital		-15 520	8 612	-59 390	-113 885	-109 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-57 793	-70 818	-224 098	-342 879	-420 509
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-115	-	-115	-	-2 507
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-2 324	403 659	112 472	395 566	392 402
Periodens kassaflöde		-60 232	332 841	-111 741	52 687	-30 614
Likvida medel vid periodens början		293 767	90 796	344 515	362 187	362 187
Förändring i likvida medel		-60 233	332 841	-111 742	52 687	-30 614
Kursdifferens likvida medel		61	3 756	822	12 519	12 942
Likvida medel vid periodens slut		233 595	427 393	233 595	427 393	344 515

Moderbolagets resultat i sammandrag

TSEK	Not	2023		2022		
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	5	2 575	-	5 608	-	560
Kostnad för sålda varor		1 896	-	1 860	-	-6
Bruttoresultat		4 471	-	7 468	-	554
Forsknings- och utvecklingskostnader		-6 314	-50 247	-73 985	-160 578	-217 164
Marknad- och försäljningskostnader		-29 972	-16 768	-63 796	-37 655	-58 919
Administrationskostnader		-12 217	-20 246	-53 075	-56 621	-77 328
Övriga rörelseintäkter/kostnader		5 578	1 094	12 942	3 674	-67
Summa rörelsens kostnader		-42 925	-86 167	-177 914	-251 180	-353 478
Rörelseresultat		-38 454	-86 167	-170 446	-251 180	-352 924
Finansnetto		-3 188	871	3 285	19 287	28 825
Resultat efter finansiella poster		-41 642	-85 297	-167 161	-231 893	-324 099
Bokslutsdispositioner		-1 340	-	-5 872	-	-700
Resultat före skatt		-42 982	-85 297	-173 033	-231 893	-324 799
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-42 982	-85 297	-173 033	-231 893	-324 799

Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	Not	2023		2022		2021
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Periodens resultat		-42 982	-85 297	-173 033	-231 893	-324 799
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		-42 982	-85 297	-173 033	-231 893	-324 799

Moderbolagets rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	2023		
		2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar		9 966	9 720	11 671
Summa anläggningstillgångar		9 966	9 720	11 671
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 924	-	-
Kortfristiga fordringar		67 772	30 554	17 497
Övriga likvida medel		72 454	-	-
Kassa bank		146 657	405 936	328 537
Summa omsättningstillgångar		288 807	436 490	346 034
Summa tillgångar		298 773	446 210	357 705
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital		20 720	20 250	20 688
Fritt eget kapital		116 059	370 854	281 922
Summa eget kapital		136 779	391 104	302 610
Skulder till kreditinstitut	6	107 979	-	-
Övriga långfristiga skulder		11 844	1 187	1 815
Summa långfristiga skulder		119 823	1 187	1 815
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		11 272	19 454	26 277
Övriga kortfristiga skulder		30 899	34 465	27 003
Summa kortfristiga skulder		42 171	53 919	53 280
Summa eget kapital och skulder		298 773	446 210	357 705

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 8 november 2023.

NOT 2 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens delårsrapport 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 50-54 i årsredovisningen för 2022.

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 och teckningsrätterna värderas löpande till verkligt värde i enlighet med IFRS 9. Teckningsrätterna har värderats i enlighet med marknadsansatsen i IFRS 13. Överlåtna 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 2023 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 tillvarotagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Bolaget bedömer att de risker som är beskrivna i årsredovisningen för 2022 kvarstår under perioden, bortsett från risken för fortsatt drift som framgår på sid 3 i delårsrapporten.

NOT 4 - UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

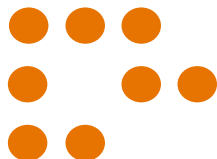
I denna rapport ingår uttalanden som är framåtblickande. Verkligt resultat kan avvika från vad som angivits. Interna faktorer som framgångsrik förvaltning av forskningsprogram och immateriella rättigheter kan påverka framtida resultat. Delårsrapporten har upprättats med antagandet om att företaget har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

Befintlig likviditet beräknas inte täcka den kommande 12-månaders perioden, men antas räcka till slutet av det andra kvartalet 2024. Grunden för antagandet om fortsatt drift är att bolaget har möjlighet att senarelägga aktiviteter och investeringar, samt erhålla ytterligare finansiering för att förlänga likviditetens utdräkt. Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, exempelvis genom att försäljningen inte utvecklas i den takt som antagits, föreligger en risk rörande koncernens fortsatta drift. Detta medför sammantaget att det föreligger förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företagens förmåga att fortsätta verksamheten utan att ytterligare likviditet tillförs moderbolaget inom den kommande 12-månaders perioden. Styrelse och verkställande direktör bedömer att det finns flera alternativ med goda förutsättningar att erhålla ytterligare likviditet inom den kommande 12-månaders perioden. Alternativen innefattar bland annat licensintäkter genom partnerskap för enskild marknad, såväl som kapitalanskaffning från befintliga ägare och andra externa investerare.

NOT 5 - INTÄKTSREDOVISNING

Det har inte skett någon förändring av principen för intäktsredovisning jämfört med årsredovisningen 2022. 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 boka upp 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 perioden, 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	2023	2022	2023	2022	2022
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäkter					
Varor	2 576	-	5 609	-	560
Återföring av returresev	229	-	24 274	7 795	7 795
Summa nettoomsättning	2 805	-	29 883	7 795	8 355
Geografisk marknad					
USA	229	-	24 274	7 795	7 795
Europa	2 576	-	5 609	-	560

Moderbolagets intäkter	2023	2022	2023	2022	2023
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäkter					
Varor	2 576	-	5 609	-	560
Summa nettoomsättning	2 576	-	5 609	-	560
Geografisk marknad					
USA	-	-	-	-	-
Europa	2 576	-	5 609	-	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 överlåtna 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 överläts till EIB vederlagsfritt. Resterande teckningsrätter innehas av bolaget och kan komma att överlåtas 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 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 företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal.

Program och införande

- 2016; "Personaloptionsprogram 2016/2023"
- 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).

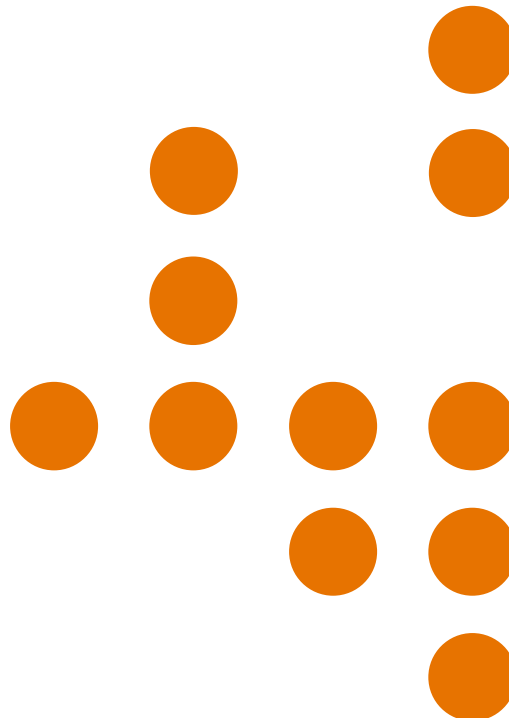
Vid periodens utgång skulle fullt utnyttjande (inklusive teckningsoptioner för säkring av sociala avgifter, men exklusive teckningsoptioner relaterade till EIB) av

- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer motsvarande 5 297 454 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 5,5 procent.
- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer, samt de som ännu inte tilldelats individer*, motsvarande 7 752 701 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 7,9 procent.

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

NOT 9 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



Nyckeltal

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

- forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%)
- bruttoreultat, 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	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Omsättning	2 805	-	29 883	7 795	8 355
Bruttoreultat ¹⁾	4 701	-	31 743	7 795	8 349
Bruttomarginal ²⁾	168%	N/A	106%	N/A	100%
Antalet registrerade stamaktier upptagna till handel:					
vid periodens början	90 368 660	75 307 217	90 368 660	75 291 841	75 291 841
vid periodens slut	90 439 627	90 368 660	90 439 627	90 368 660	90 368 660
C-aktier för LTI-program ³⁾	4 160 450	-	4 160 450	-	3 940 607
Registrerade aktier vid periodens slut inkl. C-aktier	94 600 077	90 368 660	94 600 077	90 368 660	94 309 267
Aktiekapital vid periodens slut	10 511	10 041	10 511	10 041	10 479
Eget kapital vid periodens slut	133 396	380 258	133 396	380 258	294 293
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr ⁴⁾	-0,45	-1,00	-1,86	-3,10	-4,11
Rörelseresultat	-37 297	-88 852	-172 467	-248 803	-349 350
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 274	-50 262	-73 877	-160 494	-217 657
FoU/rörelsekostnader, % ⁵⁾	15%	57%	36%	63%	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 bruttoreultat 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 utspädningseffekt 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 kostnadsmassa som kan hänföras till bolagets kärnverksamhet.

Telefonkonferens

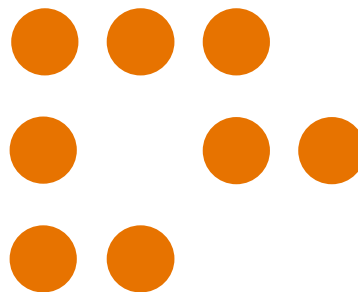
Kvartalsrapporten och en operativ uppdatering kommer att presenteras av vd Sofia Heigis och medlemmar av Oncopeptides ledningsgrupp, onsdagen den 8 november 2023 kl. 09:00.

Om du önskar delta via **webcasten** gå in på länk nedan. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

<https://ir.financialhearings.com/oncopeptides-q3-2023>

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=5007314>



Finansiell kalender

Rapport	Datum
Bokslutskommuniké 2023	27 februari 2024
Årsredovisning 2023	22 april 2024
Delårsrapport Q1 2024	3 maj 2024
Delårsrapport Q2 2024	14 augusti 2024
Delårsrapport Q3 2024	7 november 2024

Kontakt

Oncopeptides AB

Besöks- och postadress; Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm
Säte: Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm, Sverige

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

Denna information är sådan information som Oncopeptides är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 8 november 2023, klockan 08:00 CET