



DELÅRSRAPPORT, Q3 2024

# Stark start i Spanien, men avvaktande tysk marknadsutveckling



## Väsentliga händelser

### JULI - SEPTEMBER

- Oncopeptides meddelar att den första patienten rekryterats i en ny studie som utvärderar Pepaxtis effektivitet och säkerhet i tyska patienter.
- Oncopeptides meddelar att man har tecknat ett exklusivt licens- och leveransavtal med SCBIO Inc., ett koreanskt läkemedelsbolag för kommersialisering av Pepaxti i Sydkorea.

## Finansiell översikt

### JULI - SEPTEMBER

- **Nettoomsättningen** uppgick till 8,5 (2,8) MSEK
- **Rörelseresultat** uppgick till -61,3 (-37,3) MSEK
- **Resultat efter skatt** uppgick till -60,2 (-40,5) MSEK
- **Resultat per aktie**, före och efter utspädning -0,29 (-0,45) SEK
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 250,0 (233,6) MSEK

## Koncernens siffror i sammandrag

(TSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	8 507	2 805	21734	29 883	35 220
varav återföring av returresev USA	-	229	-	24 274	24 330
Rörelseresultat	-61251	-37 297	-200 164	-172 467	-253 447
Resultat efter skatt	-60 233	-40 543	-201 181	-167 900	-249 111
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,29	-0,45	-1,33	-1,86	-2,76
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-130 484	-57 793	-189 072	-224 098	-279 493
Likvida medel vid periodens slut	250 013	233 595	250 013	233 595	173 407

## Stark start i Spanien, men avvaktande tysk marknadsutveckling

Under det tredje kvartalet tyngdes en lovande start i Spanien ned av en långsammare ökning än väntat i Tyskland på grund av en avvaktande marknad samt en avmattning i Grekland, vilket resulterade i ett blandat tredje kvartal för Oncopeptides. För att säkerställa tillväxt i närtid och ansvarsfull kostnadshantering ökar vi vårt fokus på de tre största marknaderna Tyskland, Italien och Spanien.

Försäljningen under tredje kvartalet 2024 uppgick till 8,5 MSEK, jämfört med 2,8 MSEK under Q3 2023. Med en delbetalning på 1,1 MSEK från den sydkoreanska licensaffären borträknad var försäljningen under Q3 något lägre än under Q2, i vilket vi såg en ökning med 60 procent jämfört med Q1. Detta illustrerar volatiliteten i ett tidigt skede av en läkemedelsansering.

Tyskland är fortfarande vår viktigaste europeiska marknad och att accelerera försäljningen där är vår absolut högsta prioritet. Enligt vår marknadsdata har den tyska marknaden för nyintroducerade läkemedel mot multipelt myelom i sen fas generellt visat sig trög under det tredje kvartalet, och såhär långt under Q4 har vi sett tecken på att marknaden i Tyskland håller på att återhämta sig.

Det starka inledande intresset vi såg i Spanien under Q2 har börjat omvandlas till försäljning. Den snabba upptaget i landet är en följd av den solida kliniska erfarenheten från Pepaxti. Sedan Pepaxti blev tillgänglig fram till dags dato har cirka 80 procent av de spanska regionerna redan aktiverats, en bra början som banar väg för fortsatt försäljningstillväxt under slutet av 2024 och därefter. Vi är också på god väg att säkra marknadstillträde i Italien, den europeiska marknad som har näst störst potential för Oncopeptides.

Utanför Europa tecknade vi under det tredje kvartalet ett exklusivt licens- och leveransavtal med det sydkoreanska läkemedelsbolaget SCBIO

för att kommersialisera Pepaxti, drivet av efterfrågan från sydkoreanska KOLer. Vi har nu fått en första milstolpesbetalning, den första någonsin för Oncopeptides, vilket vittnar om vår förmåga att bygga försäljning även utanför Europa. Avtalet illustrerar också Pepaxtis förmåga att möta ett omfattande medicinskt behov inom multipelt myelom i senare stadier.

Vi är fast beslutna om, och fokuserade på, att genomföra vår europeiska lansering av Pepaxti på bästa sätt, då det är kärnan i vår affär. Till följd av den oväntat långsamma försäljningsutvecklingen under tredje kvartalet agerar Oncopeptides genom ett ännu starkare fokus på våra tre största marknader och minskad kostnadsbas på andra håll. Vi gör detta utan att göra avkall på vår förmåga att marknadsföra och sälja Pepaxti i de länder där vi ser en intäktpotential i närtid. Vi ser fortsatt stora värden i vår pipeline, och investerar fortsatt i nyckelaktiviteter för att säkerställa fortsatt utveckling av den.

Jag och ledningen är övertygade om att en stark inledning i Spanien, positiva framsteg i Italien och den positiva kliniska erfarenhet som vi bygger upp i Tyskland tillsammans med ökad kostnadsmedvetenhet kommer att vara avgörande för att säkerställa Oncopeptides framgång.

Stockholm, 7 november 2024

**Sofia Heigis**  
Vd



## Ekonomisk översikt

### INTÅKTER

Nettoomsättningen var under kvartalet 8,5 (2,8) MSEK och för nio månader 21,7 (29,9) MSEK. Omsättningen avser i till största del Europa, undantaget 1,1 MSEK vilket avser hittills första milstolpebetalningen från SCBIO i Sydkorea. I omsättningen för helåret 2023 ingår effekter av återföring avseende tidigare års för höga reserv avseende returer i samband med tillbakadragandet av Pepaxto i USA med 24,3 MSEK, varav 0,2 MSEK i tredje kvartalet. Exklusive återföring av retureserv uppgick omsättningen 10,9 MSEK för helåret 2023.

### BRUTTORESULTAT

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 7,8 (4,7) MSEK och för nio månader till 19,9 (31,7) MSEK. 2023 års bruttoreultat påverkades positivt av ovan beskrivna återföring av retureserver. Kostnad för sålda varor uppvissade ett positivt värde om 1,1 MSEK 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 69,1 (42,0) MSEK och för nio månader till 220,0 (204,2) MSEK.

### FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 21,9 (6,3) MSEK för kvartalet och för nio månader till 78,0 (73,9) MSEK. Inga kliniska studier pågår för närvarande, där fas tre studien Ocean avslutades under tredje kvartalet 2023.

Under tredje kvartalet 2023 erhöles även återbetalningar om 43,0 MSEK avseende slutavräkningar för avslutade studier, vilket påverkade kostnaderna positivt.

### MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnader uppgick till 29,8 (28,8) MSEK för kvartalet och för nio månader till 93,7 (84,9) MSEK. De ökade kostnaderna avser pågående kommersialiseringaktiviteter i Europa.

### ADMINISTRATIVA KOSTNADER

Administrativa kostnader uppgick under kvartalet till 18,4 (12,2) MSEK och för nio månader till 52,7 (53,0) MSEK.

### KOSTNADER FÖR AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

För årets första nio månader uppgick kostnader, inklusive sociala avgifter, för aktierelaterade incitamentsprogram till 6,6 (5,9) MSEK. Kostnaden är inte kassaflödespåverkande i perioden. Se not 8.

### SKATT OCH RESULTAT

Resultat under kvartalet uppgick till -60,2 (-40,5) MSEK och för nio månader till -201,2 (-167,9) MSEK. Det motsvarar ett resultat per aktie för kvartalet om SEK -0,29 (-0,45) och för nio månader om SEK -1,33 (-1,86).

### KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -130,4 (-57,8) MSEK för kvartalet och för nio månader till -189,1 (-224,1) MSEK. Kvartalets kassaflödet påverkas negativt med 105 MSEK avseende en internförsäljning av patent vars moms reglerades i dotterbolaget i juni och i moderbolaget i juli.

Motsvarande positiva effekt om 105 MSEK inträffade i andra kvartalet.

Den genomförda företrädesemission i maj månad påverkade finansieringsverksamheten positivt med 271,8 MSEK.

Under det fjärde kvartalet 2022 gjordes ett tillägg till låneavtalet med den europeiska investeringsbanken (EIB). Avtalet ger Oncozeptides 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 Oncozeptides 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 135,7 (133,4) MSEK vid utgången av perioden.

### FÖRETRÄDESEMISSION

Utfallet av den genomförda företrädesemissionen annonserades den 6 maj. Företrädesemissionen tillförde Bolaget cirka 314 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattade 120 586 169 nya stamaktier, varav 98 415 644 stamaktie tecknades med stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 82 procent av de erbjudna stamaktierna. Därtill mottogs anmälningar av att teckna 14 909

424 stamaktier utan stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 12 procent av de erbjudna stamaktierna. Därmed utnyttjades garantiåtaganden om 7 261 101 stamaktier, motsvarande cirka 6 procent av de erbjudna stamaktierna. Teckningskursen var 2,60 kronor per ny stamaktie. Genom företrädesemissionen ökade aktiekapitalet med 13 398 463,77 kronor, från 10 511 120,09 kronor till 23 909 583,86 kronor, genom en nyemission av 120 586 169 nya stamaktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökade från 94 600 077 aktier till 215 186 246 aktier.

### ANSTÄLLDA

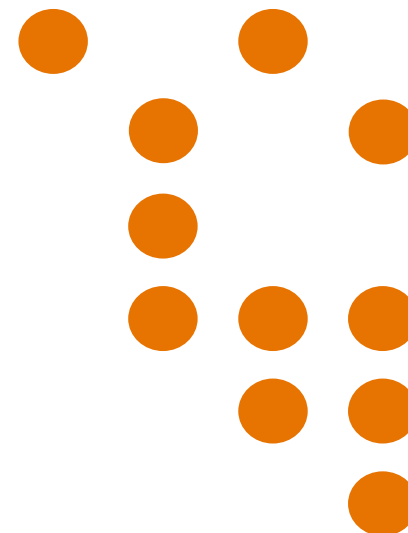
Vid kvartalets utgång uppgick antalet medarbetare till 79 (64).

### MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med verksamheten för koncernen varför kommentarerna för koncernen även gäller moderbolaget. Under delårsperioden har en omstrukturering påbörjats av koncernens patentportfölj relaterat till Pepaxti, där patenten successivt försäls från moderbolaget till det helägda dotterbolaget Oncozeptides Innovation AB. Denna försäljning har för moderbolaget medfört en övrig intäkt om 500 MSEK för delårsperioden. Värderingen av patenten är genomförda av en extern part och transaktionen har ingen påverkan på koncernens finansiella ställning eller resultat. Samtliga patent är flyttade till dotterbolaget per 30 juni 2024.

### ONCOPEPTIDES AKTIE

Vid periodens utgång uppgick antalet registrerade aktier upptagna till handel i Oncozeptides till 211 263 903.



## 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 2024

Per Wold-Olsen      Sofia Heigis  
Ordförande          Vd

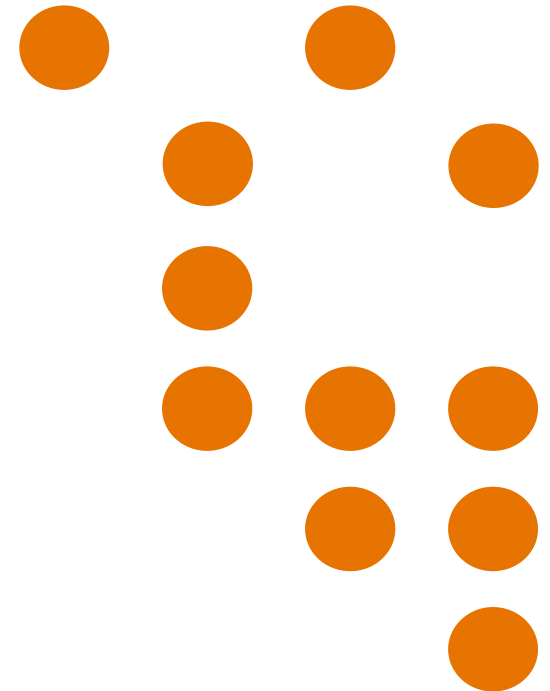
Jennifer Jackson  
Ledamot

Cecilia Daun-Wennborg  
Ledamot

Per Samuelsson  
Ledamot

Jarl Ulf Jungnelius  
Ledamot

Brian Stuglik  
Ledamot



## Revisors granskningsrapport

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 2024 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 revisionssed 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 utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

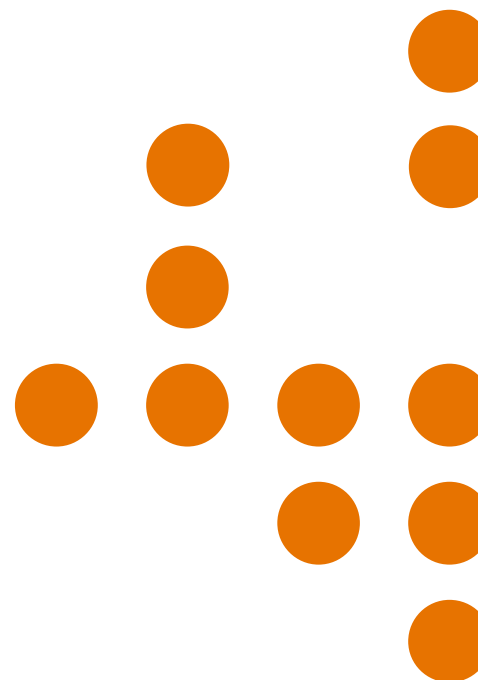
### SLUTSATS

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.

Stockholm den 7 november 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg och Sara Wallinder  
Auktoriserade revisorer



## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	5	8 507	2 805	21 734	29 883	35 220
Kostnad för sålda varor		-701	1 896	-1 936	1 860	1 079
<b>Bruttoresultat</b>		<b>7 805</b>	<b>4 701</b>	<b>19 798</b>	<b>31 743</b>	<b>36 299</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader		-21 932	-6 274	-78 037	-73 877	-106 948
Marknad- och försäljningskostnader		-29 828	-28 806	-93 730	-84 851	-119 601
Administrationskostnader		-18 368	-12 181	-52 740	-52 997	-68 878
Övriga rörelseintäkter/kostnader		1 072	5 263	4 545	7 515	5 681
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-69 057</b>	<b>-41 998</b>	<b>-219 962</b>	<b>-204 210</b>	<b>-289 746</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-61 251</b>	<b>-37 297</b>	<b>-200 164</b>	<b>-172 467</b>	<b>-253 447</b>
Finansnetto		652	-3 134	-1 409	3 148	5 000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-60 600</b>	<b>-40 431</b>	<b>-201 573</b>	<b>-169 319</b>	<b>-248 447</b>
Inkomstskatt		366	-112	391	1 419	-664
<b>Periodens resultat</b>		<b>-60 233</b>	<b>-40 543</b>	<b>-201 181</b>	<b>-167 900</b>	<b>-249 111</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-8	-54	-177	-199	98
<b>Periodens övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>-8</b>	<b>-54</b>	<b>-177</b>	<b>-199</b>	<b>98</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-60 241</b>	<b>-40 597</b>	<b>-201 359</b>	<b>-168 099</b>	<b>-249 013</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		-0,29	-0,45	-1,33	-1,86	-2,76

## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		29 065	15 290	34 626
Finansiella anläggningstillgångar		800	850	852
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>29 865</b>	<b>16 140</b>	<b>35 478</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		4 511	1 924	2 425
Kortfristiga fordringar		34 821	43 318	27 068
Övriga likvida medel		-	72 454	-
Kassa och bank		250 013	161 141	173 407
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>289 345</b>	<b>278 837</b>	<b>202 900</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>319 209</b>	<b>294 977</b>	<b>238 378</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital		135 655	133 396	56 780
<b>Summa eget kapital</b>		<b>135 655</b>	<b>133 396</b>	<b>56 780</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	6	117 160	107 979	106 487
Andra långfristiga skulder		20 119	11 844	30 178
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>137 279</b>	<b>119 823</b>	<b>136 665</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		12 104	12 559	15 025
Övriga kortfristiga skulder		34 171	29 199	29 908
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>46 275</b>	<b>41 758</b>	<b>44 933</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>319 209</b>	<b>294 977</b>	<b>238 378</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>192 963</b>	<b>177 125</b>	<b>56 780</b>	<b>294 293</b>	<b>294 293</b>
Periodens resultat	-60 233	-40 543	-201 181	-167 900	-249 111
Övrigt totalresultat	-8	-54	-177	-199	98
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-60 241</b>	<b>-40 597</b>	<b>-201 359</b>	<b>-168 099</b>	<b>-249 013</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Nyemission	0	24	313 483	24	24
Återköp av aktier	0	0	0	0	-24
Kostnader för nyemission	0	0	-41 639	0	0
Aktierelaterade ersättningar	2 933	-3 164	8 391	7 170	11 500
Utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för bolagets incitamentsprogram	0	8	0	8	0
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>2 933</b>	<b>-3 132</b>	<b>280 234</b>	<b>7 202</b>	<b>11 500</b>
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>135 656</b>	<b>133 396</b>	<b>135 655</b>	<b>133 396</b>	<b>56 780</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-61 251	-37 297	-200 164	-172 467	-253 447
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 100	-3 320	6 403	8 397	18 919
Erhållen ränta	16	1 844	22	2 289	8 580
Erlagd ränta	4	-3 368	0	-3 610	-570
Betald skatt	394	-132	251	683	1 654
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-63 937</b>	<b>-42 273</b>	<b>-193 488</b>	<b>-164 708</b>	<b>-224 864</b>
Förändringar av rörelsekapital	-66 547	-15 520	4 416	-59 390	-54 629
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-130 484</b>	<b>-57 793</b>	<b>-189 072</b>	<b>-224 098</b>	<b>-279 493</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-115	-	-115	-116
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 956	-2 324	265 874	112 472	108 613
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-132 440</b>	<b>-60 232</b>	<b>76 802</b>	<b>-111 741</b>	<b>-170 996</b>
Likvida medel vid periodens början	383 277	293 767	173 407	344 515	344 515
Förändring i likvida medel	-132 440	-60 233	76 803	-111 742	-170 996
Kursdifferens likvida medel	-823	61	-197	822	-111
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>250 013</b>	<b>233 595</b>	<b>250 013</b>	<b>233 595</b>	<b>173 407</b>

## Moderbolagets resultat i sammandrag

TSEK	Not	2024	2023	2024	2023	2023
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	5	8 507	2 575	21734	5 608	10 890
Kostnad för sålda varor		-701	1896	-1936	1860	1079
<b>Bruttoresultat</b>		<b>7 805</b>	<b>4 471</b>	<b>19 798</b>	<b>7 468</b>	<b>11 969</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader		-23 732	-6 314	-80 528	-73 985	-107 111
Marknad- och försäljningskostnader		-33 925	-29 972	-95 896	-63 796	-100 289
Administrationskostnader		-18 411	-12 217	-52 868	-53 075	-68 984
Övriga rörelseintäkter/kostnader <sup>1)</sup>		4 380	5 578	54 622	12 942	12 227
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-71 688</b>	<b>-42 925</b>	<b>285 330</b>	<b>-177 914</b>	<b>-264 157</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-63 883</b>	<b>-38 454</b>	<b>305 128</b>	<b>-170 446</b>	<b>-252 188</b>
Finansnetto		-212	-3 188	-216	3 285	5 224
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-64 095</b>	<b>-41 642</b>	<b>304 913</b>	<b>-167 161</b>	<b>-246 964</b>
Bokslutsdispositioner		-10 909	-1340	-26 940	-5 872	-6 976
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-84 004</b>	<b>-42 982</b>	<b>277 973</b>	<b>-173 033</b>	<b>-253 940</b>
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-84 004</b>	<b>-42 982</b>	<b>277 973</b>	<b>-173 033</b>	<b>-253 940</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Periodens resultat	-84 004	-42 982	277 973	-173 033	-253 940
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-84 004</b>	<b>-42 982</b>	<b>277 973</b>	<b>-173 033</b>	<b>-253 940</b>

## Moderbolagets rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		6 327	8 787	8 172
Finansiella anläggningstillgångar		501245	1 179	1297
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>507 572</b>	<b>9 966</b>	<b>9 469</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		4 511	1924	2 424
Kortfristiga fordringar		138 554	67 772	51 131
Övriga likvida medel		-	72 454	-
Kassa och bank		175 461	146 657	158 756
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>318 526</b>	<b>288 807</b>	<b>212 311</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>826 098</b>	<b>298 773</b>	<b>221 780</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Bundet eget kapital		34 118	20 720	20 720
Fritt eget kapital		601047	116 059	39 449
<b>Summa eget kapital</b>		<b>635 165</b>	<b>136 779</b>	<b>60 169</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	6	117 160	107 979	106 487
Andra långfristiga skulder		5 828	11844	10 509
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>122 988</b>	<b>119 823</b>	<b>116 996</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		10 641	11272	12 912
Övriga kortfristiga skulder		57 303	30 899	31703
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>67 944</b>	<b>42 171</b>	<b>44 615</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>826 098</b>	<b>298 773</b>	<b>221 780</b>



## 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, Oncopeptides Inc, Oncopeptides Sl samt Oncopeptides Srl. 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 7 november 2024.

### 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 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.

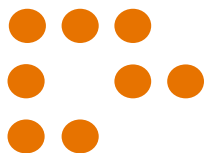
ONCOPEPTIDES | DELÅRSRAPPORT JULI-SEPTEMBER 2024

### 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. Slutgiltigt pris är relaterat till den rabatt som gäller på respektive lokal marknad. 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	2024	2023	2024	2023	2023
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
Varor	7 376	2 576	20 603	5 609	10 890
Milistolpe, Sydkorea	1 131	-	1 131	-	-
Aterföring av naturreserv	-	229	-	24 274	24 330
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>8 507</b>	<b>2 805</b>	<b>21 734</b>	<b>29 883</b>	<b>35 220</b>
<b>Geografisk marknad</b>					
USA	-	229	-	24 274	24 330
Europa	7 376	2 576	20 603	5 609	10 890
Asien	1 131	-	1 131	-	0
<b>Summa</b>	<b>8 507</b>	<b>2 805</b>	<b>21 734</b>	<b>29 883</b>	<b>35 220</b>



Moderbolagets intäkter	2024	2023	2024	2023	2023
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Varor	7 376	2 575	20 603	5 609	10 890
Milistolpe, Sydkorea	1 131	-	1 131	-	-
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>8 507</b>	<b>2 575</b>	<b>21 734</b>	<b>5 609</b>	<b>10 890</b>
<b>Geografisk marknad</b>					
Europa	7 376	2 575	20 603	5 609	10 890
Asien	1 131	-	1 131	-	-
<b>Summa</b>	<b>8 507</b>	<b>2 575</b>	<b>21 734</b>	<b>5 609</b>	<b>10 890</b>

### 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 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 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 policies. Inga övriga närståendeaktioner har skett under perioden med enheter utanför Oncopeptides koncernen.

## Noter

### 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 tio aktiva program som omfattar företagets 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"
- 2024; "Co-worker LTIP 2024" och "Board SHP 2024"

"Board SHP 2024" är ett ettårigt incitamentsprogram som antogs på årsstämman den 31 maj 2024 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 2025 eller 1 juli 2025. Aktierätterna ska utnyttjas senast 90 dagar efter det att ledamoten lämnat styrelsen eller senast sex år efter tilldelningen. "Co-worker LTIP 2024" är baserat på aktierätter för bolagets anställda. Aktierätterna intjänas efter tre år under perioden från dagen för tilldelning av till och med tredje årsdagen räknat från. I tillägg till detta nyss nämnda tidsmässiga villkor är Aktierätterna föremål för prestationsbaserad intjänning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs. För mer information se kallelse och protokoll från bolagsstämma den 31 maj 2024.

För mer information kring aktierelaterade incitamentsprogram se not 27 i Oncopeptides årsredovisning för 2023, samt kallelse och protokoll från bolagsstämmor på bolagets hemsida ([www.oncopeptides.com](http://www.oncopeptides.com)).

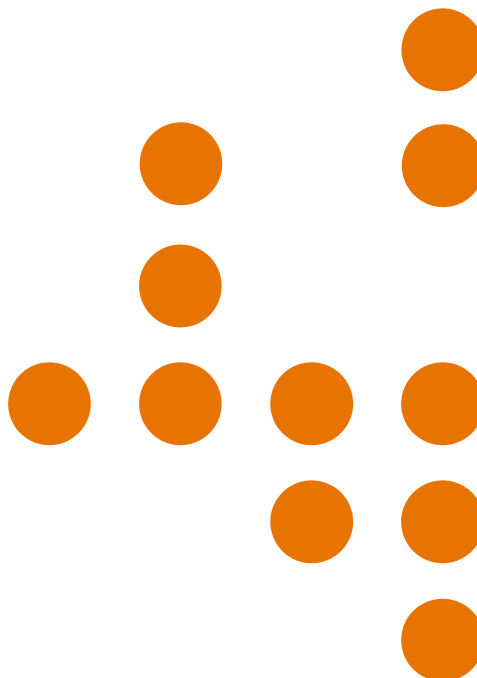
Vid periodens utgång skulle fullt utnyttjande (inklusive teckningsoptioner för säkring av sociala avgifter, men exklusive teckningsoptioner relaterade till EIB) av

- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer motsvarande 10 109 772 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 4,6 procent.

- Optioner och aktierätter beslutade av årsstämman och tilldelade till namngivna individer, samt de som ännu inte tilldelats individer, motsvarande 17 704 225 aktier, vilka skulle resultera i en utspädning motsvarande 7,7 procent.

### NOT 9 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

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



## 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.

	2024	2023	2024	2023	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
TSEK, om inte annat anges					
Nettoomsättning <sup>1)</sup>	8 507	2 805	21 734	29 883	35 220
Bruttoresultat <sup>2)</sup>	7 805	4 701	19 798	31 743	36 299
Bruttomarginal	92%	168%	9%	106%	103%
Antal registrerade stamaktier upptagna till handel:					
vid periodens början	211 263 903	90 368 660	90 439 627	90 368 660	90 368 660
vid periodens slut	211 263 903	90 439 627	211 263 903	90 439 627	90 439 627
C-aktier för LTI-program <sup>3)</sup>	3 922 343	4 160 450	3 922 343	4 160 450	4 160 450
Registrerade aktier vid periodens slut Inkl. C-aktier	215 186 246	94 600 077	215 186 246	94 600 077	94 600 077
Aktiekapital vid periodens slut	23 910	10 511	23 910	10 511	10 511
Eget kapital vid periodens slut	135 655	133 396	135 655	133 396	56 780
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr <sup>4)</sup>	-0,29	-0,45	-1,33	-1,86	-2,76
Rörelseresultat	-61 251	-37 297	-200 164	-172 467	-253 447
Forsknings- och utvecklingskostnader	-21 932	-6 274	-78 037	-73 877	-106 948
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, % <sup>5)</sup>	32%	16%	35%	36%	37%

- 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 2024  
 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 7 november 2024 kl. 10:00.

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-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=50048827>

## Finansiell kalender

Rapport	Datum
Bokslutskommuniké 2024	27 februari 2025
Årsredovisning 2024	28 april 2025
Delårsrapport Q1 2025	8 maj 2025
Delårsrapport Q2 2025	21 augusti 2025
Delårsrapport Q3 2025	5 november 2025

## Kontakt

### Oncopeptides AB

Adress: Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm

Telefon:  
+46 (0)8 615 20 40  
E-post: [info@oncopeptides.com](mailto:info@oncopeptides.com)

Webbplats: [oncopeptides.com](http://oncopeptides.com)

## Ordlista

<b>EMA</b>	European Medicines Agency Europeiska läkemedelsmyndigheten
<b>CHMP</b>	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 7 november 2024, klockan 08:00 CET