

Ett händelserikt kvartal lagt till handlingarna

20 februari 2025

Impala Nordic kommenterar OncoZenge AB (publ) ("OncoZenge" eller "Bolaget") Q4-rapport.

Rapporten bjöd inte på några överraskningar, och Bolaget visar fortsatt god kostnadskontroll, även om rörelsekostnaderna ökade något jämfört med Q3. Rörelseresultatet uppgick till cirka -2,5 MSEK i kvartalet, jämfört med cirka -1,8 MSEK i Q3. Likvida medel uppgick till 3,9 MSEK i utgången av Q4, vilket medför att den finansiella positionen är beroende av att kapital säkras från investeringsavtalet med Yangtian.

OncoZenge har lagt ett händelserikt Q4 bakom sig och har haft fortsatt hög aktivitet efter kvartalets utgång. Efter att det tilltänkta avtalet med Pharmanovia inte nådde hela vägen, ingick Bolaget i januari 2025 ett icke-bindande avtal med Molteni Farmaceutici. Därutöver har ett finansieringsavtal ingåtts, som vid uppnådda milstolpar, säkrar 30,2 MSEK.

Investeringsavtalet med Yangtian innebär att Bolaget kommer att emittera maximalt cirka 4,7 miljoner aktier, vilka tecknas av Yangtian i fyra etapper genom riktade nyemissioner. De riktade nyemissionerna tecknas i fyra trancher mellan Q1 och Q3 2025, där investeringen sker i etapper motsvarande en fördelning om 10, 10, 30 respektive 50 procent av det totala beloppet.

Transaktionerna kommer att medföra att Yangtian uppnår en ägarandel i OncoZenge motsvarande cirka 28,5 % av kapitalet. Investeringen är villkorad av att diverse milstolpar för fas 3-programmet uppnås samt regulatoriskt godkännande för investeringen. Det regulatoriska godkännandet bedöms erhållas inom 45 dagar från och med den 27 januari. Att visa att kapitalet erhållits blir enligt vår mening mycket viktigt, då investeringsavtal med okända kinesiska aktörer av naturliga skäl kan mötas med skepsis av marknaden.

Vidare har Bolaget som mål att slutföra de exklusiva förhandlingarna med Molteni avseende exklusiva rättigheter för kommersialisering av BupiZenge™ i Europa. Målsättningen är att ingå ett slutgiltigt licensavtal senast den 30 april 2025.

Sammanfattningsvis blir 2025 ett intensivt år för OncoZenge, där Bolaget har flera milstolpar att se fram emot, däribland fullföljandet av investeringsavtalet med Yangtian och ett slutgiltigt avtal med Molteni Farmaceutici.

Bolagsöversikt

Ticker	ONCOZ
Lista	First North
Aktiekurs	6,2 SEK
Antal aktier	11 713 244
Börsvärde	73 MSEK
VD	Stian Kildal

Ägarlista

Kapital	Största ägare
12,5%	Niclas Holmgren
10 %	Linc AB
6,6 %	Andreas Adnan Özbek
4,9 %	Avanza Pension
4,9 %	Östersjöstiftelsen
3,4 %	Kalle Holmgren
2,8 % ..	Nordnet Pensionsförsäkring
2,8 % ...	Svenska Mäklarkontoret AB
2,7 %	Jimmy Mattias Olsson
2,6 %	Stian Kildal

Kursutveckling



Analytiker

Vilhelm Ruhr
 vilhelm@impalanordic.se



DISCLAIMER



© 2025 Impala Nordic. All rights reserved.

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

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