EGETIS THERAPEUTICS™

Delårsrapport januari-september 2026

FDA-godkännandet av EMCITATE® (triatricol) i USA markerar ett transformativt kvartal för Egetis

Finansiell översikt juli-september

- Kvartalets nettoomsättning uppgick till MSEK 21,5 (17,4), +24% vid fasta valutakurser (CER)
- Kvartalets resultat uppgick till MSEK -147,0 (-82,4)
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till MSEK -111,9 (-57,2)
- Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till MSEK 266,5 (145,7)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,3 (-0,2)

Finansiell översikt januari-september

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till MSEK 52,3 (44,6), +17% vid (CER)
- Periodens nettoresultat uppgick till MSEK -350,4 (-222,8)
- Kassaflödet för perioden uppgick till MSEK 45,6 (-200,6)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till MSEK 266,5 (145,7
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,8 (-0,6)

Väsentliga händelser under kvartalet

- FDA godkände EMCITATE för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist i USA
- Egetis RareLink™, patientstödsprogrammet för EMCITATE, lanserades i samarbete med PANTHERx® Rare
- FDA tilldelade en Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV) i samband med godkännandet av EMCITATE
- Tiratricol beviljades särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för MCT8-brist i Japan
- Kliniska data för EMCITATE presenterades vid European Thyroid Association (ETA) och European Society for Paediatric Endocrinology (ESPE) kongresserna, inklusive data från studierna Triac Trial II och ReTRIACt
- Samarbets- och leveransavtal för EMCITATE tecknades med Orspec Pharma för Australien och Nya Zeeland

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den största retrospektiva studien av tiratricol vid RTH-beta publicerades och ger ytterligare vetenskapligt stöd för den fortsatta utvecklingen av tiratricol inom indikationen. Studien leddes av Erasmus Medical Center.
- EMCITATE blev kommersiellt tillgänglig i USA för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist
- Egetis, tillsammans med dotterbolaget Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTTI), tecknade avtal om försäljning av PRV för MUSD 190 (ca MSEK 1 900). Tidigare ägare av RTTI har rätt till cirka 50 procent av nettointäkterna från PRV:n

Finansiell översikt

	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	21,5	17,4	52,3	44,6	62,4
Resultat efter skatt, MSEK	-147,0	-82,4	-350,4	-222,8	-342,5
Kassaflöde, MSEK	-111,9	-57,2	45,6	-200,6	-129,8
Likvida medel, MSEK	266,5	145,7	266,5	145,7	215,8
Soliditet, %	52	47	52	47	53
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Genomsnittligt antal anställda	60	40	52	40	40

©2026, Egetis Therapeutics. All rights reserved. Delårsrapport januari-september 2026

Vd har ordet

FDA godkände EMCITATE® i USA
Det tredje kvartalet var en avgörande period för Egetis och kulminerade den 28 september när FDA godkände EMCITATE för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist. EMCITATE är den första och enda godkända behandlingen för patienter med MCT8-brist i USA.

Detta är en prestation som jag är oerhört stolt över. Framför allt utgör godkännandet en viktig milstolpe för patienter som lever med MCT8-brist och deras familjer, som fram till nu inte haft någon godkänd behandlingsmöjlighet i USA. Det är även en transformativ milstolpe för Egetis, och markerar början på ett nytt kapitel när vi tar steget till att fullt ut bli ett kommersiellt läkemedelsbolag inom sällsynta sjukdomar på världens största läkemedelsmarknad.

MCT8-brist är en förödande och livsförkortande genetisk sjukdom. Patienterna drabbas av svår neurologisk funktionsnedsättning i kombination med bestående perifer tyreotoxikos och har en medianlivslängd på cirka 35 år. Detta understryker både sjukdomens allvar och det betydande medicinska behov som har varit drivkraften bakom vårt arbete med EMCITATE.

Det amerikanska godkännandet baserades på ett omfattande kliniskt utvecklingsprogram som inkluderade ReTRIACt, Triac Trial I, Triac Trial II, Erasmus Medical Centers (EMC) kohortstudie och överlevnadsstudie samt det amerikanska Expanded Access programmet. Jag vill återigen rikta ett stort tack till de patienter och familjer som deltagit i dessa studier, liksom till prövare, vårdpersonal, patient-organisationer, våra samarbetspartners och naturligtvis hela Egetis-teamet vars engagemang gjort denna prestation möjlig.

Kommersiell lansering av EMCITATE i USA
Efter godkännandet har vår högsta prioritet varit att göra EMCITATE tillgängligt för patienter i USA så snabbt och effektivt som möjligt. Jag är stolt över att kunna meddela att vi initierade lanseringen i USA den 27 oktober, vilket är tidigare än vår förväntade tidplan. Denna prestation speglar de omfattande kommersiella och operativa förberedelser som genomfördes inför FDA:s beslut, vilket gjorde det möjligt för oss att agera snabbt efter godkännandet. Vi har redan sett en positiv respons från förskrivande läkare för EMCITATE efter FDA-godkännandet och lanseringen på den amerikanska marknaden.

För att stödja patienter, anhöriga och hälso- och sjukvårdspersonal redan från lanseringen, introducerade vi Egetis RareLink™, vårt dedikerade patientstödsprogram för EMCITATE. Genom Egetis RareLink har vi etablerat den infrastruktur som krävs för att ge patienter tillgång till läkemedlet. Detta innefattar specialiserad distribution och dedikerade stödfunktioner, utformade för att hjälpa patienter, anhöriga och vårdpersonal genom hela behandlingsresan. Vi har dessutom ingått partnerskap med PANTHERx® Rare för att stödja tillgång till läkemedlet, utbildning, vårdkoordination och löpande behandlingsstöd.

För en ultrasällsynt sjukdom som MCT8-brist är det bara en del av utmaningen att göra ett läkemedel kommersiellt tillgängligt. Att identifiera patienter och deras behandlande läkare, koppla dem till behandling och stödja dem genom processen för tillgång till läkemedlet kommer att vara avgörande för en framgångsrik kommersialisering. Därför sträcker sig vårt mål längre än lansering av läkemedlet. Vi vill också bygga en infrastruktur som långsiktigt kan stödja dem som lever med MCT8-brist.

FDA-godkännandet resulterade även i att Egetis erhöll en Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV). Den 4 november ingick vi ett avtal om att sälja PRV:n till ett värde av MUSD 190 (ca MSEK 1 900). Tidigare ägare av Rare Thyroid Therapeutics International AB har rätt till cirka 50 procent av nettointäkterna från PRV:n i form av en tilläggsköpeskilling efter Egetis förvärv av EMCITATE® (tiratricol) 2020.

EGETIS THERAPEUTICS™

Kommersialisering av EMCITATE i EU och internationella marknader

Omsättningen från försäljningen av EMCITATE uppgick under tredje kvartalet till MSEK 21,5, vilket motsvarar en ökning med 24 procent vid fasta valutakurser jämfört med samma period 2025. Merparten av försäljningen kommer från Tyskland, det första och enda landet där vi har slutfört en nationell subventionsprocess med den tyska sjukförsäkringsorganisationen GKV-Spitzenverband om att få läkemedlet subventionerat. Under kvartalet hade vi ett första möte med hälsoministeriet i Spanien för att diskutera den nationella prissättnings- och ersättningsansökan som vi lämnat in för EMCITATE. I Italien och Frankrike inväntar vi publiceringen av överlevnadsdata för EMCITATE från Erasmus Medical Center för att ytterligare stärka vår ansökan.

Marknader utanför USA och Europa

Den 31 augusti meddelade vi att vår partner i Japan, Fujimoto Pharmaceutical Corporation, som innehar den exklusiva licensen att utveckla och kommersialisera EMCITATE för MCT8-brist i Japan, hade beviljats särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för tiratricol av Japans hälso-, arbetsmarknads- och välfärdsministerium (Ministry of Health, Labor and Welfare). Bland fördelarna med denna status kan nämnas att en framtida ansökan om marknadsgodkännande kommer att vara berättigad till prioriterad granskning, vilket förkortar handläggningstiden från cirka tolv till nio månader. Dessutom förlängs marknadsexklusiviteten till tio år. Tiratricol har nu särläkemedelsstatus för MCT8-brist i Japan, USA och EU. Ansökan om marknads-godkännande (NDA) för EMCITATE i Japan förväntas lämnas in under 2027.

Våra distributionspartners Er-Kim (Turkiet samt Central-, Öst- och Sydösteuropa) och taiba rare (Gulfregionen) arbetar aktivt med att identifiera patienter inom sina respektive territorier och har utökat antalet patienter som får finansierad behandling. I kvartalet tecknade vi ett samarbets- och leveransavtal med Orspec Pharma för att kunna nå fler patienter med MCT8-brist i Australien och Nya Zeeland.

Ökad synlighet för klinisk evidens och ökad medvetenhet om MCT8-brist

Vi fortsatte även att stärka kommunikationen av den vetenskapliga evidensen för tiratricol under kvartalet. I september presenterades kliniska data för EMCITATE vid European Thyroid Associations (ETA) 47:e årsmöte i Porto, Portugal, samt vid European Society for Paediatric Endocrinologys (ESPE) 64:e årsmöte i Marseille, Frankrike. Presentationerna omfattade bland annat data från Triac Trial II, som undersöker tidig behandling av små barn med MCT8-brist, samt resultat från ReTRIACt-studien, som utvärderar effekterna av att avbryta behandling med tiratricol.

Fortsatta presentationer och publiceringar av klinisk evidens är viktiga i takt med att kunskapen om MCT8-brist ökar internationellt. Det bidrar till att förbättra förståelsen för sjukdomen och tiratricols roll inom det medicinska området samt utgör en viktig vetenskaplig grund i vårt arbete med att bredda tillgången till EMCITATE globalt.

Utforskar potentialen hos tiratricol i RTH-beta

Vårt arbete fokuserar i allt högre grad även på den långsiktiga potentialen för tiratricol bortom MCT8-brist. Resistens mot sköldkörtelhormon beta (RTH-beta) är en separat indikation från MCT8-brist och har ingen överlappning mellan patientpopulationerna, och tiratricol har redan erhållit särläkemedelsstatus för RTH-beta i både USA och EU. I oktober publicerades den hittills största retrospektiva kohortstudien som utvärderar tiratricol hos patienter med RTH-beta i eBioMedicine, en tidskrift inom Lancet-gruppen. Den internationella studien, som leddes av Erasmus Medical Center, genomfördes på flera kliniker omfattade 28 patienter i åldrarna 0,4 till 73 år med 18 olika THRB-mutationer. Medianbehandlingstiden var cirka fyra år. I den här retrospektiva analysen, visade sig behandling med tiratricol vara associerad med statistiskt signifikanta minskningar av fritt tyroxin (FT4) med 37 procent och tyreoideastimulerande hormon (TSH) med 43 procent, samtidigt som hjärtfrekvensen minskade med i genomsnitt 10 slag per minut.

Resultaten stärker ytterligare den vetenskapliga grunden för att utvärdera tiratricol som en potentiell behandling för RTH-beta, en sällsynt ärftlig

sköldkörtelhormon-relaterad sjukdom där det i dag saknas godkända behandlingar. Tiratricol är under klinisk utveckling för RTH-beta och har ännu inte godkänts av någon regulatorisk myndighet för denna indikation.

Vi fortsätter arbetet med att färdigställa utvecklingsplanen för tiratricol inom RTH-beta. Vetenskapliga rådgivande expertgrupper har sammankallats och förberedelser inför regulatoriska interaktioner pågår. Även om MCT8-brist och kommersialisering av EMCITATE är våra huvudfokus representerar RTH-beta en möjlighet att tillämpa vår växande expertis inom sällsynta sköldkörtelhormon-sjukdomar på ytterligare en patientgrupp med betydande medicinska behov.

Kassaposition

Per den 30 september 2026 uppgick likvida medel till MSEK 267 (146). Försäljningen av PRV:n kommer att innebära ett betydande, icke-utspädande, kapitaltillskott som stärker vår finansiella flexibilitet i takt med att vi accelererar kommersialiseringen i USA och avancerar RTH-beta-programmet.

Utsikter

2026 är ett år präglat av flera viktiga milstolpar för Egetis. Vårt team fokuserar på tre prioriterade områden:

- Framgångsrikt lansera EMCITATE i USA
- Optimera pris- och ersättningsnivåer samt fortsätta lanseringen i Europa
- Färdigställa utvecklingsplanen för tiratricol i RTH-beta

Stockholm den 5 november 2026
Nicklas Westerholm, VD

EGETIS THERAPEUTICS™

Om Egetis Therapeutics

Egetis i korthet

Egetis Therapeutics är ett läkemedelsbolag i kommersiell fas med fokus på att utveckla och tillhandahålla innovativa behandlingar för patienter med sällsynta sjukdomar där det finns betydande medicinska behov. Genom att kombinera vetenskaplig och klinisk expertis med integrerade kompetenser inom sen klinisk utveckling, regulatoriska processer, kommersialisering och tillverkning är Egetis engagerat i att tillhandahålla behandlingar och dedikerat stöd till patientgrupper med stora medicinska behov och begränsade behandlingsalternativ.

Bolagets ledande produkt, EMCITATE® (tiratricol), är den första och enda godkända behandlingen för perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist, en sällsynt och livsförkortande genetisk sjukdom. EMCITATE har marknadsgodkännande i EU och i USA.

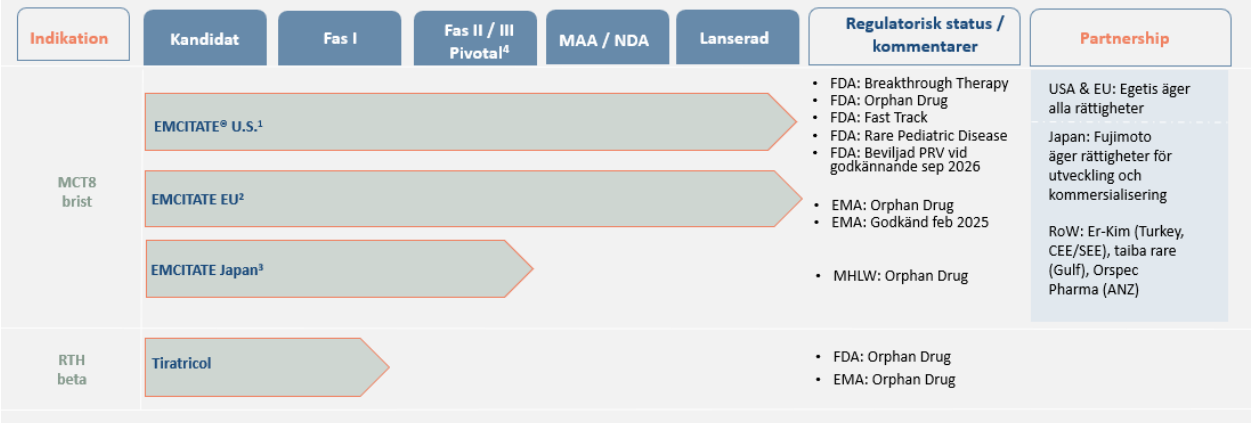
Med huvudkontor i Stockholm och verksamhet i USA och Europa bygger Egetis ett hållbart globalt läkemedelsbolag inom sällsynta sjukdomar.

Om MCT8-brist

MCT8-brist, även känd som Allan-Herndon-Dudleys Syndrom (AHDS), är en sällsynt, allvarlig och livsförkortande X-kromosombunden sjukdom som orsakas av sjukdomsframkallande mutationer i SLC16A2-genen. Dessa mutationer försämrar funktionen hos MCT8, en viktig transportör på cellernas yta som ansvarar för transport av sköldkörtelhormon i vissa celler, inklusive i hjärnan. Som en följd av detta får patienterna en störd signalering av sköldkörtelhormon, kännetecknad av otillräcklig aktivitet av sköldkörtelhormon i det centrala nervsystemet och överexponering för det aktiva sköldkörtelhormonet trijodtyronin (T3) i perifera vävnader. Detta leder till en komplex sjukdomsbild som präglas av svår neurologisk utvecklingsstörning och kvarstående perifer tyreotoxikos.

De förhöjda T3-nivåerna i perifera vävnader kan orsaka ett kroniskt hypermetaboliskt tillstånd som påverkar flera organ, inklusive hjärta, muskler, lever och njurar. Kliniska manifestationer kan omfatta otillräcklig tillväxt, kardiovaskulär belastning, muskelförtvining, metabol obalans samt ökad mottaglighet för infektioner. Dessa systemiska konsekvenser av ihållande tyreotoxikos anses bidra väsentligt till den ökade sjukligheten och den förkortade livslängden som är förknippad med sjukdomen. Patienter med MCT8-brist har en rapporterad medianöverlevnad på cirka 35 år.

Översikt pipeline



[1] EMCITATE godkänd i USA 28 sep 2026. Lansering initierad 27 okt 2026. [2] Lanserad i Tyskland i maj 2025. [3] Förberedelser pågår för att lämna in en NDA-ansökan under 2027, baserad på befintliga data från det globala kliniska utvecklingsprogrammet.

MAA: Marketing Authorization Application; NDA: New Drug Application; MCT8: Monocarboxylate Transporter 8; RTH-beta: Resistance to Thyroid Hormone beta; FDA: U.S. Food and Drug Administration; EMA: European Medicines Agency; MHLW: Ministry of Health, Labor & Welfare (Japan); PRV: Priority Review Voucher; CEE: Central Eastern Europe; SEE: Southeastern Europe; ANZ: Australia & New Zealand; RoW: Rest of World.

Om resistens mot sköldkörtelhormon beta

Resistens mot sköldkörtelhormon beta (RTH-beta) är en sällsynt ärftlig sjukdom som orsakas av mutationer i THRB-genen, vilket leder till nedsatt signalering via sköldkörtelhormonreceptorn beta (TR-beta). RTH-beta förekommer i lika hög grad hos män och kvinnor. Till följd av störd TR-beta-medierad återkopplingsreglering av hypotalamus-hypofys-tyreoidea-axeln (HPT-axeln) uppvisar patienter förhöjda cirkulerande nivåer av sköldkörtelhormon, vilket leder till kliniska manifestationer som påverkar flera organsystem.

Patienter med RTH-beta kan uppvisa struma samt kardiovaskulära, metabola och neurokognitiva symtom. Nya data från oberoende patientkohortstudier tyder på ökad kardiovaskulär sjuklighet hos patienter med RTH-beta. Dessa studier rapporterar en kortare förväntad livslängd jämfört med den allmänna befolkningen, där högre koncentrationer av fritt tyreoideahormon T4 (FT4) har associerats med dödlighet och/eller allvarliga kardiovaskulära händelser.

Förekomsten av RTH-beta uppskattas till mellan 1 per 20 000 - 40 000 levande födda barn. Det finns för närvarande inga godkända behandlingar för RTH-beta, vilket innebär ett betydande ouppfyllt medicinskt behov. Tiratricol har erhållit särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för behandling av RTH-beta både i USA och i Europeiska unionen.

För mer information om Egetis Therapeutics, besök egetis.com och följ bolaget på LinkedIn. För att lära mer om MCT8-brist, vänligen besök MCT8deficiency.com eller www.lifewithmct8deficiency.com

EGETIS THERAPEUTICS™

Finansiell information

Nettoomsättning och resultat

Omsättning

Total nettoomsättning under kvartalet uppgick till MSEK 21,5 (17,4), en ökning med 24 procent (24 procent vid fasta valutakurser) jämfört med samma period föregående år och 24 procent jämfört med föregående kvartal. Omsättningen är nästan helt hänförlig till EMCITATE®.

Under januari-september uppgick den totala nettoomsättningen till MSEK 52,3 (44,6), en ökning med 17 procent (17 procent vid fasta valutakurser) jämfört med samma period föregående år.

Under perioden redovisade koncernen även vidarefakturerade kostnader till Solasia om MSEK 0,0 (0,1).

Kostnad sålda varor

Kostnad sålda varor uppgick under kvartalet till MSEK -19,7 (-13,9) och för perioden till MSEK -47,1 (-36,3). Dessa är i sin helhet hänförliga till EMCITATE. Utöver distributions- och tillverkningskostnader ingår även löpande avskrivningar avseende forsknings- och utvecklingskostnader (FoU) samt en engångsmilstolpe om MSEK -4,0 (-) till EMC för FDAs godkännande av EMCITATE i USA. Avskrivningarna för FoU under kvartalet och perioden är MSEK -10,1 (-10,1) respektive MSEK -30,4 (-23,6). Dessa avskrivningar kommer att fortgå under den europeiska Orphan Drug exklusivitetstiden för EMCITATE och bedöms per idag till MSEK -3,4 per månad över en tioårsperiod. Avskrivningarna påverkar inte kassaflödet.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader uppgick till MSEK -136,9 (-80,0) för kvartalet och till MSEK -342,4 (-227,8) för perioden.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning och utveckling uppgick under kvartalet till MSEK -26,6 (-33,0) och under perioden till MSEK -91,0 (-99,5). Kostnaderna är lägre än föregående års kvartal och period till följd av minskad aktivitet hänförlig till kliniska studier med EMCITATE.

Marknads- och försäljningskostnader

Under kvartalet uppgick marknads- och försäljningskostnaderna till MSEK -55,4 (-21,7) och under perioden till MSEK -123,6 (-66,1). Ökningen i kvartalet och perioden är hänförlig till förberedande aktiviteter inför lanseringen av EMCITATE i USA.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna uppgick under kvartalet till MSEK -51,1 (-26,6) och för perioden till MSEK -119,3 (-65,4). Kostnadsökningen är primärt hänförlig till ökade supportaktiviteter nödvändiga för uppbyggnaden av verksamheten i USA samt kostnader för personaloptionsprogrammen. Kostnaderna för optionsprogrammen, som inte har någon påverkan på kassaflödet, kommer att variera med aktiekursens utveckling. Under perioden redovisas en kostnad avseende personaloptionsprogrammen uppgående till MSEK -27,5 (-6,0).

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter uppgick till MSEK 1,8 (2,0) för kvartalet och MSEK 8,0 (11,9) för perioden. Övriga rörelsekostnader uppgick till MSEK -5,5 (-0,8) för kvartalet och MSEK -16,5 (-8,7) för perioden. Förändringen förklaras huvudsakligen av valutakursförändringar relaterade till fordringar och skulder av rörelsekaraktär.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till MSEK -12,1 (-5,9) för kvartalet och MSEK -13,2 (-3,2) för perioden. Förändringen av kostnaderna och intäkterna jämfört med motsvarande period föregående år består i huvudsak av omvärdering av långivarens konvertibelrätt samt valutakurseffekter avseende omvärdering av likvida medel och lån. Omvärderingen av konvertibelrätten har ingen påverkan på kassaflödet och kommer fortsatt att variera med aktiekursens utveckling.

EGETIS THERAPEUTICS™

Skatt
Totalt redovisad skatt för kvartalet uppgick till MSEK -0,0 (-0,0) och för perioden till MSEK -0,0 (-0,0) och är hänförlig till skattemässigt resultat i Egetis dotterbolag i USA.

Resultat
Kvartalets resultat uppgick till MSEK -147,0 (-82,4) och för perioden till MSEK -350,4 (-222,8).

Resultat per aktie uppgick till SEK -0,3 (-0,2) för kvartalet och till SEK -0,8 (-0,6) för perioden, både före och efter utspädning.

Finansiell ställning

Likvida medel
Per den 30 september 2026 uppgick likvida medel till MSEK 266,5 (145,7).

Kassaflöde
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -100,5 (-49,1) för kvartalet och till MSEK -258,8 (-174,2) för perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med föregående period är främst drivet av kostnader för förberedelserna inför den planerade USA-lanseringen av EMCITATE.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till MSEK -2,3 (-) under kvartalet och till MSEK -5,0 (-2,8) under perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till MSEK -9,1 (-8,2) för kvartalet och till MSEK 309,4 (-23,7) för perioden och härrör i huvudsak från avbetalningar till koncernens långivare samt nyemission i april.

Kvartalets kassaflöde uppgick till MSEK -111,9 (-57,2) och periodens kassaflöde uppgick till MSEK 45,6 (-200,6).

Eget kapital och soliditet
Eget kapital uppgick per den 30 september 2026 till MSEK 340,2 (277,5). Eget kapital per genomsnittligt antal aktier uppgick till SEK 0,8 (0,8) för perioden. Bolagets soliditet var 52 (47) procent.

Skulder och fordringar
Långfristiga skulder uppgick per den 30 september 2026 till MSEK 21,9 (70,3). Dessa består av låneskulder om MSEK - (16,9), konvertibellån samt konvertibelrätt om MSEK - (37,4), skulder för nyttjanderättigheter MSEK 3,5 (6,3), uppskjuten skatteskuld på nyttjanderätts-tillgångar MSEK 1,3 (1,9) och avsättningar för sociala avgifter avseende optionsprogrammen om MSEK 17,1 (7,8).

Kortfristiga skulder uppgick till MSEK 292,8 (247,4) och bestod till största delen av övriga kortfristiga och upplupna kostnader MSEK 206,4 (178,0), kortfristig del låneskulder MSEK 18,7 (31,4), konvertibellån och konvertibelrätt MSEK 51,7 (-) samt leverantörsskulder MSEK 16,0 (37,9).

Förändringen av kortfristiga skulder härrör främst från omklassificering av konvertibellån samt konvertibelrätt från långfristiga skulder.

Ökningen av upplupna kostnader härrör från reservationer för rabatter som fastställs årsvis. Reservationerna är uppskattningar bedömda av bolaget baserade på branschmässig praxis, med slutlig reglering efter avslutade pris- och ersättningsdiskussioner med nationella myndigheter.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar uppgick per 30 september 2026 till MSEK 342,1 (383,6). Inga signifikanta investeringar har klassificerats som materiella anläggningstillgångar under perioden.

Aktier
Antalet stamaktier i bolaget uppgick per den 30 september 2026 till 464 965 562. Bolaget har 25 863 043 C-aktier i eget förvar som säkring för de utestående personaloptionsprogrammen. Totala antalet stamaktier och C-aktier är 490 828 605.

Antalet aktieägare uppgick per den 30 september 2026 till 9 234. De 10 största ägarna innehade 60,1 procent av aktiekapitalet . Egetis Therapeutics aktie är noterad på huvudlistan på Nasdaq Stockholm.

Optionsprogram

Upplysningar avseende tidigare tecknade optionsprogram

För information, inklusive tidigare personal-optionsprogram, se not 7.

Medarbetare

Antal medarbetare uppgick per den 30 september 2026 till 61 (40) personer, 37 kvinnor och 24 män (25 kvinnor och 15 män).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för kvartalet uppgick till MSEK 24,7 (22,2) och för perioden till MSEK 74,0 (74,2). Intäkter för perioden bestod av fakturering av koncerninterna tjänster från moderbolaget till dotterbolagen Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTTI AB) och Egetis Therapeutics US Inc. om MSEK 57,9 (53,7), vidarefakturering av kostnader för EMCITATE till RTTI AB om MSEK 16,1 (20,4) samt vidarefakturering av kostnader till Solasia om MSEK 0,0 (0,1). Intäktsminskningen för perioden avser främst minskad vidarefakturering av kostnader för EMCITATE.

Rörelsens kostnader uppgick till MSEK -60,5 (-41,0) för kvartalet och till MSEK -160,9 (-115,7) för perioden. De ökade kostnaderna är i huvudsak hänförliga till ökade supportaktiviteter nödvändiga för uppbyggnaden av verksamheten i USA samt personaloptionsprogrammen som även fortsatt kommer att variera med aktiekursens utveckling. Denna post har ingen påverkan på kassaflödet. Under perioden redovisas en kostnad avseende personaloptions-programmen om MSEK -27,5 (-6,0). Moderbolagets resultat för kvartalet uppgick till MSEK -127,5 (-73,2) och för perioden till MSEK -314,6 (-203,1).

Finansiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 1 278,9 (437,5). Långfristiga låneskulder uppgick till MSEK - (16,9), konvertibellån samt konvertibelrätt till MSEK - (37,4) och övriga långfristiga skulder till MSEK 17,1 (7,8).

Kortfristiga låneskulder uppgick till MSEK 18,7 (31,4), konvertibellån samt konvertibelrätt till MSEK 51,7 (-) och övriga kortfristiga skulder, inkluderat leverantörsskulder och koncernmellanhavanden, till MSEK 177,9 (161,9). Förändringen av skuld avseende konvertibellån och konvertibelrätt är kopplad till löptiden på lånet som nu understiger ett år och således redovisas som kortfristig skuld.

En avsättning om MSEK 838,2 (–) har redovisats i balansräkningen och avser Bolagets avtalsenliga betalningsåtagande vid en försäljning av bolagets Priority Review Voucher (PRV), enligt vad som beskrivs i not 4. Som motpost till avsättningen har det redovisade värdet på andelar i koncernföretag ökats med motsvarande belopp, vilket förklarar huvuddelen av ökningen av de finansiella anläggningstillgångarna. Avsättningen motsvarar ledningens uppskattning per den 30 september 2026 av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen.

Koncernens resultaträkning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	21,5	17,4	52,3	44,6	62,4
Kostnad sålda varor	-19,7	-13,9	-47,1	-36,3	-50,0
Bruttoresultat	**1,9**	**3,5**	**5,2**	**8,2**	**12,4**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-26,6	-33,0	-91,0	-99,5	-158,3
Marknads- och försäljningskostnader	-55,4	-21,7	-123,6	-66,1	-97,3
Administrationskostnader	-51,1	-26,6	-119,3	-65,4	-103,7
Övriga rörelseintäkter	1,8	2,0	8,0	11,9	16,9
Övriga rörelsekostnader	-5,5	-0,8	-16,5	-8,7	-10,0
Summa rörelsens kostnader	**-136,9**	**-80,0**	**-342,4**	**-227,8**	**-352,4**
Rörelseresultat	**-135,0**	**-76,5**	**-337,2**	**-219,6**	**-339,9**
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	5,3	1,0	13,6	9,0	13,3
Finansiella kostnader	-5,9	-4,1	-15,7	-18,2	-22,7
Omvärdering konvertibelrätt	-11,5	-2,8	-11,1	6,0	7,4
Summa finansiella poster	**-12,1**	**-5,9**	**-13,2**	**-3,2**	**-2,1**
Resultat efter finansiella poster	**-147,0**	**-82,4**	**-350,4**	**-222,8**	**-342,1**
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Periodens resultat	**-147,0**	**-82,4**	**-350,4**	**-222,8**	**-342,5**
Data per aktie					
Antal utestående aktier vid periodens slut	464 965 562	359 238 126	464 965 562	359 238 126	395 162 672
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	464 953 004	359 238 126	436 591 017	359 238 126	368 194 504
Genomsnittligt antal aktier under perioden, efter utspädning	477 727 041	364 005 229	444 168 153	363 835 909	373 398 168
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier, SEK	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, SEK	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Periodens resultat	**-147,0**	**-82,4**	**-350,4**	**-222,8**	**-342,5**
Periodens omräkningsdifferenser	-0,9	0,1	-1,3	-0,8	0,1
Totalresultat för perioden	**-147,9**	**-82,3**	**-351,7**	**-223,6**	**-342,5**

Koncernens balansräkning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Forsknings- och utvecklingskostnader	340,7	381,2	371,1
Licenser	1,4	2,4	2,2
Nyttjanderättstillgångar	6,2	9,0	8,4
Uppskjuten skattefordran	1,3	1,9	1,7
Inventarier, verktyg och installationer	2,0	1,4	1,3
Finansiella anläggningstillgångar	3,2	0,8	0,8
Summa anläggningstillgångar	**354,7**	**396,8**	**385,6**
Omsättningstillgångar			
Varulager	2,6	1,1	2,3
Kundfordringar	15,2	35,1	19,2
Övriga fordringar	7,7	7,9	8,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,1	8,6	7,5
Kassa och bank	266,5	145,7	215,8
Summa omsättningstillgångar	**300,2**	**198,3**	**253,6**
Summa tillgångar	**654,9**	**595,1**	**639,1**

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	25,8	20,4	22,3
Övrigt tillskjutet kapital	2 568,4	2 057,7	2 227,8
Reserver	45,8	33,2	36,8
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-2 300,0	-1 833,9	-1 948,3
Summa eget kapital	**340,2**	**277,5**	**338,7**
Långfristiga skulder			
Upplåning	-	54,3	45,0
Uppskjuten skatteskuld	1,3	1,9	1,7
Övriga långfristiga skulder	3,5	6,3	5,6
Avsättning för sociala avgifter	17,1	7,8	7,2
Summa långfristiga skulder	**21,9**	**70,3**	**59,5**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16,0	37,9	21,8
Skatteskulder	-	-	0,1
Upplåning	70,4	31,4	31,5
Övriga skulder	12,0	10,1	10,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	194,4	167,9	176,7
Summa kortfristiga skulder	**292,8**	**247,4**	**240,9**
Summa eget kapital och skulder	**654,9**	**595,1**	**639,1**

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens kassaflöde

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-147,0	-82,4	-350,4	-222,8	-342,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	41,1	22,0	72,6	30,7	49,1
Betald skatt	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-105,9**	**-60,3**	**-277,8**	**-192,2**	**-293,5**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning i rörelsefordringar och varulager	-15,3	-4,1	4,1	-23,5	-8,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	20,7	15,4	14,9	41,5	35,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**5,4**	**11,3**	**19,1**	**18,0**	**26,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-100,5**	**-49,1**	**-258,8**	**-174,2**	**-267,0**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av verksamhet	-	-	-1,7	-1,3	-1,3
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-2,3	-	-2,3	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-1,0	-1,5	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-2,3**	**-**	**-5,0**	**-2,8**	**-2,8**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission/optionsemission	-	-	350,0	-	183,2
Emissionskostnader	-	-	-18,9	-	-11,3
Överlåtelse av egna aktier vid optionsutnyttjande	-	-	4,4	-	-
Återbetalning lån	-8,2	-7,5	-23,6	-21,7	-29,3
Återbetalning leasingavtal	-0,8	-0,7	-2,4	-2,0	-2,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-9,1**	**-8,2**	**309,4**	**-23,7**	**140,0**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**-111,9**	**-57,2**	**45,6**	**-200,6**	**-129,8**
Likvida medel vid periodens början	378,4	202,6	215,8	351,0	351,0
Förändring likvida medel	-111,9	-57,2	45,6	-200,6	-129,8
Kursdifferenser i likvida medel	0,1	0,3	5,1	-4,7	-5,4
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	**266,5**	**145,7**	**266,5**	**145,7**	**215,8**

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Övriga reserver	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2026-01-01	**22,3**	**2 227,8**	**-1 948,3**	**36,8**	**338,7**
Nyemission	3,5	346,5	-	-	350,0
Emissionskostnader	-	-18,9	-	-	-18,9
Periodens totalresultat	-	-	-351,7	-	-351,7
Transaktioner med ägare					
Avyttring aktier i eget förvar		4,4			4,4
Lösen av aktierelaterat ersättningsprogram av medarbetare		8,5		-8,5	-
Kostnader för aktierelaterat ersättningsprogram till medarbetare	-	-	-	17,4	17,4
Utgående eget kapital 2026-09-30	**25,8**	**2 568,4**	**-2 300,0**	**45,8**	**340,2**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**20,4**	**2 057,7**	**-1 610,1**	**24,8**	**492,9**
Nyemission	1,9	181,3	-	-	183,2
Emissionskostnader	-	-11,3	-	-	-11,3
Periodens totalresultat	-	-	-342,5	-	-342,5
Transaktioner med ägare					
Kostnader för aktierelaterat ersättningsprogram till medarbetare	-	-	4,3	12,1	16,4
Utgående eget kapital 2025-12-31	**22,3**	**2 227,8**	**-1 948,3**	**36,8**	**338,7**

Förändring aktiekapital och antal aktier

Händelse	Förändring av antal stamaktier	Förändring av antal C-aktier	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktie-kapital, SEK
Ingånde balans, 2026-01-01	**395 162 672**	**28 999 266**	**-**	**424 161 938**	**22 324 321**
Nyemission, 2026-04-21	66 666 667	-	3 508 773	490 828 605	25 833 094
Omklassificering, 2026-05-18	3 117 885	-3 117 885	-	490 828 605	25 833 094
Omklassificering, 2026-09-02	18 338	-18 338	-	490 828 605	25 833 094
Utgående balans, 2026-09-30	**464 965 562**	**25 863 043**	**3 508 773**	**490 828 605**	**25 833 094**

Emitterade C-aktier återköptes direkt efter utgivande och finns per balansdagen i eget förvar. Syftet med innehavet av C-aktierna och återköpet är att säkerställa framtida leverans av aktier till deltagare i, samt för att täcka eventuella sociala kostnader för de incitamentsprogram som är utestående. C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier före leverans till deltagarna i programmen.

Koncernens nyckeltal

Nyckeltalen nedan är användbara för dem som läser de finansiella rapporterna och ett komplement till andra avkastningsmått vid utvärdering av implementering av strategiska investeringar och koncernens förmåga att nå finansiella mål och åtaganden.

MSEK	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Eget kapital	340,2	277,5	338,7
Soliditet, %	52	47	53
Antal utestående aktier vid periodens slut	464 965 562	359 238 126	395 162 672
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	436 591 017	359 238 126	368 194 504
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	444 168 153	363 835 909	373 398 168
Data per aktie*			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,8	-0,6	-0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten per genomsnittligt antal utestående aktier, SE	-0,6	-0,5	-0,7
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier, SEK	0,8	0,8	0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK	0,8	0,8	0,9
Utdelning	-	-	-
Antal anställda (medelantal)	52	40	40
*Utspädningseffekten beaktas inte när resultatet är negativt			

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	24,7	22,2	74,0	74,2	102,2
Bruttoresultat	**24,7**	**22,2**	**74,0**	**74,2**	**102,2**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-11,4	-8,0	-37,3	-30,0	-49,2
Marknads- och försäljningskostnader	-7,4	-7,5	-21,6	-25,3	-35,7
Administrationskostnader	-41,7	-25,5	-102,1	-60,3	-95,8
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,0	0,9	0,5	0,6
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,1	-0,8	-0,6	-0,6
Summa rörelsens kostnader	**-60,5**	**-41,0**	**-160,9**	**-115,7**	**-180,7**
Rörelseresultat	**-35,8**	**-18,7**	**-86,9**	**-41,5**	**-78,6**
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	3,9	1,0	8,0	9,0	13,1
Finansiella kostnader	-4,9	-3,7	-14,6	-17,5	-21,7
Omvärdering konvertibelrätt	-10,6	-2,8	-11,1	6,0	7,4
Summa finansiella poster	**-11,7**	**-5,5**	**-17,7**	**-2,6**	**-1,2**
Resultat efter finansiella poster	**-47,5**	**-24,2**	**-104,6**	**-44,1**	**-79,8**
Bokslutsdispositioner	-80,0	-49,0	-210,0	-159,0	-230,0
Periodens resultat	**-127,5**	**-73,2**	**-314,6**	**-203,1**	**-309,8**

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 278,9	437,5	438,0
Summa anläggningstillgångar	**1 278,9**	**437,5**	**438,1**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1,3	1,0	2,1
Övriga fordringar	0,1	0,5	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,4	8,0	7,1
Kassa och bank	253,3	134,1	206,4
Summa omsättningstillgångar	**262,1**	**143,6**	**216,0**
Summa tillgångar	**1 541,0**	**581,1**	**654,1**

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	25,8	20,4	22,3
Fritt eget kapital			
Överkursfond	680,3	475,1	649,5
Reserver	45,8	33,2	36,8
Periodens resultat	-314,6	-203,1	-309,8
Summa eget kapital	**437,3**	**325,7**	**398,9**
Långfristiga skulder			
Upplåning	-	54,3	45,0
Avsättning för sociala avgifter	17,1	7,8	7,2
Summa långfristiga skulder	**17,1**	**62,1**	**52,2**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	148,6	140,0	132,5
Leverantörsskulder	5,2	5,4	7,8
Upplåning	70,4	31,4	31,5
Övriga skulder	7,6	7,4	7,9
Avsättning	838,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16,5	9,2	23,3
Summa kortfristiga skulder	**1 086,5**	**193,3**	**203,0**
Summa eget kapital och skulder	**1 541,0**	**581,1**	**654,1**

EGETIS THERAPEUTICS™

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Egetis tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkänts av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen och bör läsas tillsammans med koncernårsredovisningen för 2025. Delårsrapporten innehåller inte alla upplysningar som ska lämnas i en fullständig finansiell rapport. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är samma som tillämpades i årsredovisningen för 2025. Sedan 1 januari, 2026 har vissa tillägg till existerande standarder börjat gälla, dock har inget av dessa någon signifikant effekt på koncernens konsoliderade siffror eller redovisningsprinciper. Moderbolaget och koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp i delårsrapporten är, om inget annat anges, avrundade till närmaste hundratusental.
Upprättandet av delårsrapporter kräver att vissa kritiska redovisningsmässiga uppskattningar görs. Vidare krävs att företagsledningen gör bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper.

Se koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2025 för mer information om uppskattningar och bedömningar.

Moderbolaget

För moderbolaget Egetis Therapeutics AB (publ) är delårsrapporten upprättad enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation (RFR 2), Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Moderbolaget har valt att tillämpa undantaget från IFRS 16 Leasingavtal.

Verksamhetsrelaterade risker

All affärsverksamhet medför risker. Risker kan vara rent företagsspecifika eller beroende av händelser i omvärlden och kan påverka en viss bransch eller marknad. Egetis är bland annat exponerat för följande operationella och finansiella risker.

Operationella risker - Läkemedelsutveckling, Produktion, Myndighetsprövning, Kommersialisering, Konkurrens och Marknadsacceptans och Immateriella rättigheter.

Finansiella risker - Valuta, Likviditet, Marknad, Kredit och Ränterisk.

En mer detaljerad beskrivning av koncernens riskexponering finns i årsredovisningen för 2025 under avsnitt Risk och Riskhantering samt not 3.

Externa omvärldsfaktorer

Egetis Therapeutics är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva sin verksamhet. Ett betydande haveri eller annan störning i IT-systemen (till exempel till följd av ett virusangrepp eller överbelastningsattacker) kan påverka förmågan att bedriva verksamheten i stort, och kan innebära förseningar och ökade kostnader i Bolagets forsknings- och utvecklingsarbete.

Det finns en risk att Bolaget till följd av bl.a. viruspandemier inte lyckas rekrytera deltagare till sina kliniska studier, om deltagare inte vill, eller på grund av restriktioner inte bör, besöka sjukhus för att undvika smitta. Det finns även en risk att nya varianter av olika mikroorganismer leder till nedstängning i Sverige eller i andra länder, vilket skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete enligt befintlig klinisk utvecklingsplan. Det finns vidare en risk för att vårdgivare behöver allokera om resurser för att möta effekterna av olika pandemier, vilket kan leda till begränsade resurser att delta i Bolagets kliniska prövningar.

Fortsatta och/eller förhöjda spänningar hänförliga till Rysslands fullskaliga militära invasion av Ukraina, konflikterna i Mellanöstern, potentiellt globalt tullkrig initierat av USA kan elda på inflationen i samhället eller få den globala ekonomin att gå i recession. Dessa händelser kan väsentligt påverka de globala makroekonomiska förhållandena och den svenska ekonomin negativt. Detta skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete enligt befintliga planer.

En mer detaljerad beskrivning av Egetis riskexponering finns i årsredovisningen för 2025, se avsnitt Risk och Riskhantering och not 3.

EGETIS THERAPEUTICS™

Not 2 – Övriga upplysningar

Övriga upplysningar i enlighet med IAS 34.16A återfinns på sidorna före resultaträkningen och rapport över totalresultatet. Information om resultat, kassaflöde och finansiell ställning, se sidorna 6-8. Väsentliga händelser efter periodens utgång redovisas på sidan 1.

Not 3 – Segmentrapportering

Koncernen tillämpar segmentrapportering med i huvudsak två oberoende och fristående utvecklingsområden, EMCITATE och Aladote®. Den högsta verkställande beslutsfattaren i bolaget allokerar bolagets resurser mellan dessa två FoU-projekt. Aladote-projektet är parkerat sedan juni 2023. Nedan redovisas intäkter och kostnader hänförliga till EMCITATE och Aladote.

2026 jul-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	21,5	0,0	-	**21,5**
Kostnad för sålda varor	-19,7	-	-	**-19,7**
Projektkostnader	-41,8	-	-	**-41,8**
Övrigt	-	-0,3	-94,8	**-95,2**
Rörelseresultat	**-40,0**	**-0,2**	**-94,8**	**-135,0**
Finansnetto				**-12,1**
Resultat före skatt				**-147,0**

2025 jul-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	17,4	-	-	**17,4**
Kostnad för sålda varor	-13,9	-	-	**-13,9**
Projektkostnader	-30,5	0,0	-	**-30,5**
Övrigt	-	-	-49,5	**-49,5**
Rörelseresultat	**-27,0**	**0,0**	**-49,5**	**-76,5**
Finansnetto				**-5,9**
Resultat före skatt				**-82,4**

2026 jan-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	52,2	-	-	**52,2**
Kostnad för sålda varor	-47,1	-	-	**-47,1**
Projektkostnader	-104,7	-	-	**-104,7**
Övrigt	-	-0,3	-237,4	**-237,7**
Rörelseresultat	**-99,5**	**-0,3**	**-237,4**	**-337,2**
Finansnetto				**-13,2**
Resultat före skatt				**-350,4**

2025 jan-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	44,4	0,1	-	**44,6**
Kostnad för sålda varor	-36,3	-	-	**-36,3**
Projektkostnader	-91,8	-0,1	-0,7	**-92,7**
Övrigt	-	-	-135,2	**-135,2**
Rörelseresultat	**-83,7**	**0,0**	**-135,9**	**-219,6**
Finansnetto				**-3,2**
Resultat före skatt				**-222,8**

2025 jan-dec MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	62,3	0,1	0,0	**62,4**
Kostnad för sålda varor	-50,0	-	0,0	**-50,0**
Projektkostnader	-138,0	-0,1	-0,7	**-138,9**
Övrigt	-	-	-213,5	**-213,5**
Rörelseresultat	**-125,7**	**0,0**	**-214,2**	**-339,9**
Finansnetto				**-2,1**
Resultat före skatt				**-342,1**

Omsättning fördelat på typ av intäkter

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Vidarefakturering av kostnader till Solasia	0,0	-	0,0	0,1	0,1
Varuförsäljning	21,5	17,4	52,2	44,5	62,3
Totalt	**21,5**	**17,4**	**52,3**	**44,6**	**62,4**

Not 4 – Avsättningar och eventualförpliktelser

Egetis har ett avtalsenligt åtagande att, vid försäljning av EMCITATE, erlägga betalningar till tidigare ägare av Rare Thyroid Therapeutics International AB samt Erasmus Medical Center motsvarande 3 procent respektive 10 procent av nettoförsäljningen av produkten. Tidigare ägare har därutöver rätt till ett engångsbelopp motsvarande ungefär 50 procent av nettoersättningen vid en f försäljning av en så kallad US Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV). För detta åtagande har en avsättning om 838,2 MSEK redovisats per den 30 september 2026.

Not 5 – Transaktioner med närstående parter

Peder Walberg och Elisabeth Svanberg har arbetat som konsulter åt bolaget och har fakturerat bolaget MSEK 1,6 respektive 0,8 (0,2 respektive 1,4) under perioden.

Not 6 – Upplåning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Konvertibellån (exklusive konvertibelrätt)	-32,4	-28,0	-28,2
Konvertibelrätt	-19,3	-9,4	-8,0
Upplåning - långfristig skuld	-	-16,9	-8,7
Upplåning - kortfristig skuld	-18,7	-31,4	-31,5
Totalt	**-70,4**	**-85,7**	**-76,5**

En mer detaljerad beskrivning av lånefinansieringen och villkor återfinns i not 23 i årsredovisningen för 2025.

Skuldfinansieringen i euro är uppdelad i två delar, 10 miljoner euro (”Tranch A”) och 15 miljoner euro (”Tranch B”). Tranch A utnyttjades den 30 november 2023 och förfaller till betalning den 1 april 2027. Tranch B utnyttjades aldrig och utnyttjandefönstret stängde den 30 september 2024.

Räntan för trancherna baseras på ECB:s basränta (MRO) plus en marginal. FDA-godkännandet av EMCITATE resulterar i en ränterabatt, vilken tillämpas från fjärde kvartalet 2026.

Not 7 – Personaloptionsprogram

Egetis implementerar optionsprogram för anställda och nyckelkonsulter. Optionerna tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en ettårsperiod eller en sexmånadersperiod beroende på villkoren i respektive optionsprogram. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Egetis till ett i förväg bestämt pris, om inte några omräkningar enligt optionsvillkoren har tillämpats. Optionerna har, vid respektive tilldelningstidpunkt, värderats enligt Black-Scholes värderingsmodell. För ytterligare information se not 11 i årsredovisningen 2025.

Under september 2026 har medarbetare, som tidigare tilldelats optioner i optionsprogrammet ESOP 2022/2026, valt att nyttja 34 385 av totalt utestående 392 001 optionsrätter för erhållande av aktier i bolaget. Vidare har medarbetare, som tidigare tilldelats optioner i optionsprogrammet ESOP 2023/2026, valt att nyttja 80 292 av totalt utestående 7 807 261 optionsrätter för erhållande av aktier i bolaget.

Under andra kvartalet 2026 tilldelades ett nytt optionsprogram, ESOP 2026/2029. vd och övriga ledningsgruppen (9 personer) har tilldelats respektive, 1 967 477 och 6 697 792 personaloptioner i det senaste programmet. Utöver optionsprogrammet har även styrelsens medlemmar, enligt beslut på årsstämman, tilldelats aktierätter om totalt 376 173.

Under tredje kvartalet och första nio månaderna 2026 har genomsnittskursen för stamaktien överstigit lösenkursen för 2022, 2025 och 2026 års personaloptionsprogram samt för aktierätterna varför en utspädningseffekt redovisas i antalet aktier efter utspädning. Då resultatet per aktie är negativt redovisas däremot ingen utspädning i nyckeltalet resultat per aktie. Bolaget har per den 30 september 2026 fem personaloptions-program utestående. Vid fullt utnyttjande av samtliga tilldelade personaloptioner, aktierätter och långivaroptioner skulle bolagets aktier öka med 42 779 134.

Förändring av utestående personaloptioner samt teckningsoptioner till långivare för perioden jan-sep 2026

	Optionsprogram 2026/2029	Optionsprogram 2025/2028	Optionsprogram 2024/2027	Optionsprogram 2023/2026	Optionsprogram 2022/2026	Aktierätter 2026/2027	Aktierätter 2025/2026	Tecknings-optioner till långivare	Totalt antal utestående optioner
Antal utestående optioner 2026-01-01	**-**	**11 619 653**	**7 653 462**	**7 807 261**	**6 777 338**	**-**	**450 473**	**1 090 977**	**35 399 164**
Antal tilldelade optioner under perioden	12 717 728	880 000	-	-	-	376 173	-	-	**13 973 901**
Antal inlösta optioner under perioden	-	-	-	-80 292	-6 419 722	-	-	-	**-6 500 014**
Antal förverkade optioner under perioden	-18 838	-	-	-	-	-	-75 079	-	**-93 917**
Antal utestående optioner 2026-09-30	**12 698 890**	**12 499 653**	**7 653 462**	**7 726 969**	**357 616**	**376 173**	**375 394**	**1 090 977**	**42 779 134**

EGETIS THERAPEUTICS™

Not 8 – Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal definierade enligt IFRS:

Resultat per aktie - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal stamaktier före utspädning.
Antal aktier vid periodens slut - Antalet utgivna stamaktier före utspädning vid slutet av perioden.
Antal aktier efter utspädning - Antalet utgivna aktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier vid slutet av perioden. Utestående optioner beaktas enbart om de är ”in the money”.
Genomsnittligt antal aktier under perioden - Genomsnittligt antal utgivna stamaktier före utspädning under perioden.
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning - Genomsnittligt antal utgivna stamaktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier. Utestående optioner beaktas enbart om de är ”in the money”.

Alternativa nyckeltal (ej definierade enligt IFRS)

Bolaget definierar nedanstående nyckeltal enligt följande:

Projektkostnader - Avser externa kostnader som är direkt hänförliga till koncernens arbete avseende forskning och utveckling av läkemedelskandidater.
Soliditet, % - Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie - Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie eftersom Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för verksamhetens kassaflöde ställt i relation till antalet aktier justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Eget kapital per aktie före utspädning - Eget kapital dividerat med antal aktier före utspädning under perioden. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Eget kapital per aktie efter utspädning - Eget kapital dividerat med antal aktier efter utspädning under perioden. Utestående optioner beaktas enbart om de är ”in the money”. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Antal anställda (medelantal) - Genomsnittligt antal anställda för respektive period.

		2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Balansomslutning, MSEK	654,9	595,1	639,1
A/B	**Soliditet, %**	**52**	47	**53**
A	Periodens resultat, MSEK	-350,4	-222,8	-342,5
B	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
A/B	**Avkastning på eget kapital, %**	**neg.**	neg.	**neg.**
A	Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-258,8	-174,2	-267,0
B	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, tusental	436 591	359 238	368 195
A/B	**Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK**	**-0,6**	-0,5	**-0,7**
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, tusental	436 591	359 238	368 195
A/B	**Eget kapital per genomsnittligt antal aktier före utspädning, SEK**	**0,8**	0,8	**0,9**
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, tusental	444 168	363 836	373 398
A/B	**Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK**	**0,8**	0,8	**0,9**

EGETIS THERAPEUTICS™

Övrig information

Finansiell kalender
Bokslutskommuniké 2026, 25 februari, 2027
Kvartalsrapport Q1, 29 april, 2027
Årsstämma, 12 maj, 2027
Kvartalsrapport Q2, 20 augusti, 2027
Kvartalsrapport Q3, 10 november, 2027

Denna rapport, samt ytterligare information, finns tillgänglig på Egetis Therapeutics hemsida, www.egetis.com.
Rapporten har granskats av Bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta
Nicklas Westerholm, vd
nicklas.westerholm@egetis.com

Yilmaz Mahshid, Finansdirektör
yilmaz.mahshid@egetis.com

Karl Hård, VP Investor Relations, Communications and Business Development
karl.hard@egetis.com

Denna information är sådan information som Egetis Therapeutics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2026, klockan 07:30 (CET).

Egetis Therapeutics AB (publ)
Klara Norra Kyrkogata 26, 111 22 Stockholm
Org.nr. 556706-6724
Tel: 08-679 72 10
www.egetis.com

Analytiker som följer Egetis Therapeutics
Cantor: Kristen Kluska & Ayan Hussein
DNB Carnegie: Arvid Necander & Erik Hultgård
Pareto Securities: Chien-Hsun Lee
Stifel: Clemence Thiers & Damien Choplain
Van Lanschot Kempen: Chiara Montironi

Framåtblickande uttalanden
Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande förväntningar. Även om Bolaget bedömer att de förväntningar som kommer till uttryck i sådana framåtblickande uttalanden är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att infrias, eftersom de är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer som kan medföra att faktiska resultat väsentligt avviker från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i sådana uttalanden.

Framåtblickande uttalanden gäller endast per den dag då de lämnas och, utöver vad som krävs enligt tillämplig lag, åtar sig Bolaget ingen skyldighet att uppdatera eller revidera sådana uttalanden mot bakgrund av ny information, framtida händelser eller av andra skäl.

Försäkran

Delårsrapporten för perioden januari-september 2026 ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5 november 2026

Mats Blom
Styrelseordförande

Margarida Duarte
Styrelseledamot

Gunilla Osswald
Styrelseledamot

Birgitte Volck
Styrelseledamot

Behshad Sheldon
Styrelseledamot

Jay Donovan Wu
Styrelseledamot

Nicklas Westerholm
Vd

EGETIS THERAPEUTICS™

Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Egetis Therapeutics AB (publ) org. nr 556706-6724

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Egetis Therapeutics AB (publ) per 30 september 2026 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 ISA 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 5 november 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor