



oncopeptides

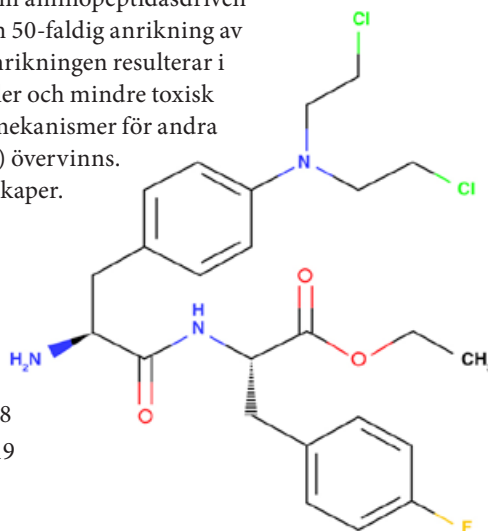
DELÅRSRAPPORT APRIL - JUNI 2018

”Omvärldens kunskap om Oncopeptides och förståelsen för vår kliniska strategi har ökat markant under våren”

Oncopeptides är ett läkemedelsföretag som utvecklar läkemedel i forsknings- och utvecklingsfas för behandling av cancer. Bolaget fokuserar på utvecklingen av produktkandidaten Ygalo[®], en alkylerande peptid, Peptidase Enhanced Compounds (PEncs). Ygalo[®] är avsedd för en effektiv behandling av hematologiska cancersjukdomar, och då särskilt multipelt myelom. Syftet med det kliniska utvecklingsprogrammet för Ygalo[®] är att visa bättre behandlingsresultat jämfört med etablerade alternativ vid behandling av patienter med multipelt myelom. Ygalo[®] kan potentiellt ge behandlande läkare ett nytt läkemedel för patienter med denna svårbehandlade cancersjukdom.

Om Ygalo®

Ygalo®, en alkylerande peptid, tillhör en ny klass av peptidaspotentierade läkemedel (PENCs) och inriktar sig på myelomcellens transformationsprocess med en unik verkningsmekanism. Aminopeptidaser är kraftigt överuttryckta i myelomceller och är av stor betydelse för tumörcellernas transformationsprocess. Ygalo® har en selektiv effekt på myelomceller genom aminopeptidasdriven ackumulering, in vitro-experiment visar en 50-faldig anrikning av alkylerande metaboliter i myelomceller. Anrikningen resulterar i selektiv cytotoxicitet (ökad potens i målceller och mindre toxisk påverkan på andra celler) och att resistensmekanismer för andra myelombehandlingar (inklusive alkylerare) övervinns. Ygalo® har även starka antiangiogena egenskaper.



Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 26 oktober 2018
Bokslutskommuniké 2018 22 februari 2019

För ytterligare information

Jakob Lindberg, VD för Oncopeptides AB
E-post: jakob.lindberg@oncopeptides.se
Telefon: +46 (0)8 615 20 40

Rein Piir, Head of Investor Relations för Oncopeptides AB
E-post: rein.piir@oncopeptides.se
Telefon: +46 (0)70 853 72 92

Denna information är sådan information som Oncopeptides är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 13 juli klockan 08.00 CET.

Delårsrapport april-juni 2018

Sammanfattning Q2

Finansiell översikt 1 april – 30 juni 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -143,1 (-67,3) MSEK
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,27 (-1,69) SEK
- Likvida medel per den 30 juni uppgick till 568,2 (535,1) MSEK

Väsentliga händelser under perioden 1 april – 30 juni 2018

- Första patienten påbörjade behandling med Ygalo® i fas I/II studien ANCHOR
- Ett Clinical Advisory Board bestående av internationellt erkända forskare för klinisk utveckling inom hematologi tillsattes
- Uppdaterade interimdata med Ygalo® från den pågående HORIZON-studien (RRMM-patienter utan kvarvarande behandlingsalternativ) visade Overall Response Rate (ORR) på 32,1% och en Clinical Benefit Rate (CBR) på 39,3% vilket presenterades vid europeiska hematologimötet (EHA) i Stockholm

Koncernens siffror i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	–	–	–
Rörelseresultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Resultat före skatt	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Resultat efter skatt	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Resultat per aktie före och efter utspädning	-3,27	-1,69	-4,91	-3,54	-6,44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-96 479	-72 023	-130 607	-139 660	-271 497
Likvida medel vid periodens slut	568 212	535 069	568 212	535 069	404 050
Forsknings och utvecklingskostnader / rörelsekostnader, %	69%	74%	75%	75%	80%

Förståelsen för Ygalo[®] och dess kliniska strategi har ökat

Under våren och försommaren har kunskapen om Oncopeptides ökat markant. I juni hölls det europeiska hematologimötet (EHA) i Stockholm vilket gjorde det extra roligt att få presentera nya uppdaterade data kring Ygalo[®] från den pågående HORIZON-studien. Utnämningen av ett Clinical Advisory Board i april har gett oss tillgång till ett än starkare internationellt kliniskt nätverk.

Uppbyggnaden av vår organisation och förberedelserna inför en framtida lansering av Ygalo[®] fortskrider

Det nyligen tillsatta Clinical Advisory Board och två nya ledamöter i styrelsen kommer att vara till stort stöd för oss i arbetet att utveckla Ygalo[®] hela vägen till marknaden med efterföljande lansering. Vi har på kort tid kunna dra nytta av dessa erkända och erfarna personers kompetens, erfarenhet och nätverk. Det är viktigt för oss, med en liten organisation, att prioritera rätt saker för att skapa bästa möjliga förutsättningar för Ygalo[®] och dessa framtida patientnytta. Under EHA fick vi positiv feedback gällande vårt arbete med Ygalo[®] och dess möjligheter att lyckas, vilket är extra motiverande och stimulerande.

EHA konferensen i Stockholm var en viktig händelse för oss

Det kändes extra roligt, att på hemmaplan, kunna presentera data och få allt större uppmärksamhet för Ygalo[®]. Dessa uppdaterade interimdata är från den pågående fas II-studien HORIZON. Som många känner till så

studerar vi aktiviteten hos Ygalo[®] hos myelompatienter som har återfallit i sin sjukdom efter behandling med alla eller de flesta behandlingar som för närvarande används. Hälften av patienterna i studien är av ISS-grad III och hälften av patienterna har högriskcytogenetik vilket i praktiken betyder att patienterna är mycket sjuka. Enligt vår kännedom representerar detta den högsta kombinerade andelen mycket sjuka patienter i en myelomstudie till dags dato.

I de uppdaterade resultaten såg vi ett tumörsvar hos 32,1% (ORR) av patienterna och sjukdomsstabilisering hos 84% av patienterna. Detta är mycket uppmuntrande resultat. Vi har fattat ett beslut att utöka HORIZON-studien för att ytterligare förstå effekten av Ygalo[®] i denna svårbehandlade patientgrupp.

Våra kliniska studier

Vi har sedan januari 2017 startat tre nya kliniska studier och är i färd med att starta en fjärde under det kommande kvartalet i år. Vi har även avslutat och avrapporterat vår fas II-studie O-12-M1. Studien visar att Ygalo[®] har hög aktivitet i relapserade och refraktära multipelt myelompatienter (RRMM) i sen fas samtidigt med en hanterbar säkerhetsprofil. Dessa studier kommer att dels ge oss underlag för den regulatoriska processen att tidigt 2020 ansöka om ett potentiellt marknads-godkännande för Ygalo[®], dels en ökad förståelse för den framtida kliniska utveckling av Ygalo[®] (efter lansering).

OCEAN är Oncopeptides registreringsgrundande fas III-studie där Ygalo[®] jämförs direkt med dagens standardbehandling

pomalidomid för RRMM patienter i sen fas. OCEAN fortsätter att utvecklas enligt plan.

Fas II-studien HORIZON utvecklas väl med lovande resultat. Studien kommer att utvidgas med ambitionen att presentera nya uppdaterade data vid det amerikanska hematologimötet (ASH) i december.

ANCHOR är en fas I/II studie som startade i april där Ygalo[®] doseras i kombination med, antingen bortezomib eller daratumumab i RRMM patienter. Resultaten från studien syftar till att skapa förståelse och kunskap bland behandlande läkare om hur Ygalo[®] kan användas i kombination med dessa läkemedel. Detta kan även öppna upp för Ygalo[®] i tidigare linjers behandling.

Parallellt med dessa studier förbereder vi att starta en viktig informations- och positioneringsstudie, BRIDGE, i patienter med nedsatt njurfunktion. Planen är att starta denna under det kommande kvartalet.

Vår ambition är att rapportera uppdaterade data från HORIZON och data från en första interimanalys i ANCHOR vid det amerikanska hematologimötet (ASH) i december 2018.

I kölvattnet av vår nyemission har det internationella intresset bland investerare ökat avsevärt

Vi har noterat ett avsevärt större intresse för oss som bolag sedan vår nyemission i mars både bland europeiska men framför allt amerikanska investerare. Att delta vid olika partner- och investerarkonferenser är viktigt för att öka medvetenheten kring oss som bolag. I juni deltog vi vid både ASCO i Chicago och BIO-mötet i Boston. Vi har fortsatt att bygga

en relation till olika specialistinvestorer bland annat genom att fortlöpande genomföra så kallade ”road shows”. Det är viktigt för oss att ha en så hög grad av transparens som möjligt kring utvecklingen av Ygalo[®]. Det är ett arbete vi målmedvetet försätter att arbeta med.

Stockholm 13 juli 2018

Jakob Lindberg
VD, Oncopeptides



Marknaden för behandling av multipelt myelom

2017 såldes läkemedel för närmare **14 miljarder USD**. Försäljningen och därmed värdet av marknaden förväntas fortsätta växa kraftigt till ett förväntat marknadsvärde om cirka **27 miljarder USD** år 2022.

Bredspektrumläkemedel dominerar behandlingslandskapet

Trots att flera nya läkemedel lanserats domineras marknaden fortsatt helt av bredspektrumläkemedel (alkylerare, IMiDer och proteasomhämmare, PIs) och förväntas fortsatt göra så. Skälet är att sjukdomen är mycket heterogen där moderna antikroppsläkemedel inte behandlar hela sjukdomen pga avsaknaden av bra målproteiner som vanligtvis finns på alla tumörcellerna. Tillväxten för användandet av antikroppsläkemedel sker således primärt i kombination med bredspektrumläkemedel för att säkerställa att alla tumörceller behandlas. Detta visas i grafen till höger.

Det nuvarande kliniska utvecklingsprogrammet med Ygalo® adresserar alla relevanta segment av RRMM-marknaden

Behandlingslandskapet och marknadssegmenten för multipelt myelom i USA och Europa – och hur Ygalo® och vårt utvecklingsprogram adresserar de olika segmenten

– sammanfattas på nästa sida. I mitten av figuren visas patientflödet från diagnos till de senare delarna av sjukdomsförloppet. Upptill bryts marknadsstorleken ner mellan nydiagnostiserade patienter och relapse- och relapserande-refraktära (RRMM) patienter (och mellan USA och resten av världen). Det är RRMM-marknaden som Ygalos kliniska utvecklingsprogram adresserar. RRMM-marknaden i sin helhet uppgick till 8,2 miljarder USD 2017 där försäljningen av pomalidomid motsvarade 1,6 miljarder USD.

Ned till i figuren på nästa sida visas att huvuddelen av RRMM-marknaden består av behandling av patienter med ett läkemedel åt gången (med eller utan steroider).

Ygalos kliniska utvecklingsprogram adresserar alla relevanta segment av RRMM-marknaden. Det sker genom att vi genomför en direktjämförelse med pomalidomid som ensamt läkemedel i vår fas III-studie OCEAN i patienter som förbehandlats med IMiDer och proteasomhämmare (vilket nästan är alla patienter). Som tidigare nämnts behandlas majoriteten av

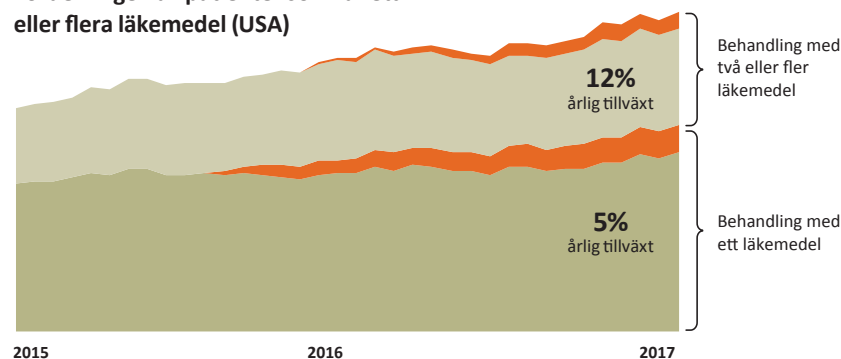


Källa: EvaluatePharma och Årsredovisningar

RRMM-patienterna med endast ett läkemedel åt gången. Därutöver kommer vi i vår studie ANCHOR att visa hur Ygalo® kan kombineras med andra myelomläkemedel (daratumumab och bortezomib) för den minoritet av patienter som får mer än ett läkemedel utöver steroid.

ANCHOR studien kan komma att öppna upp för behandling i 2:a linjens patienter (tidigare RRMM-patienter) eftersom IMiDer och proteasomhämmare redan används tillsammans vid diagnos för majoriteten av patienter idag.

Fördelningen av patienter som får ett eller flera läkemedel (USA)



■ Patientandel som behandlas med daratumumab

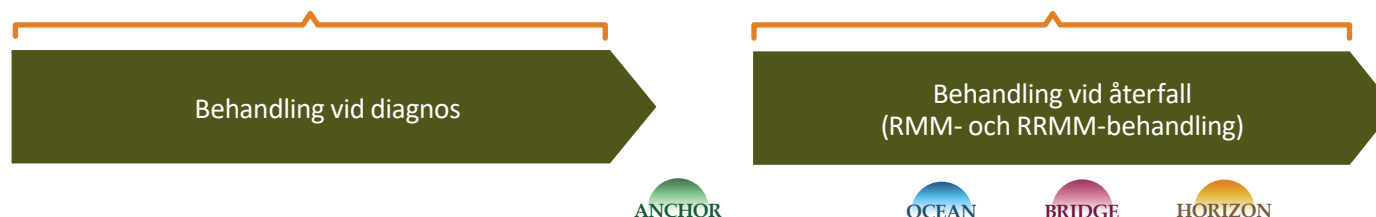
Källa: IntrinsiQ

Marknadsstorlek 2017

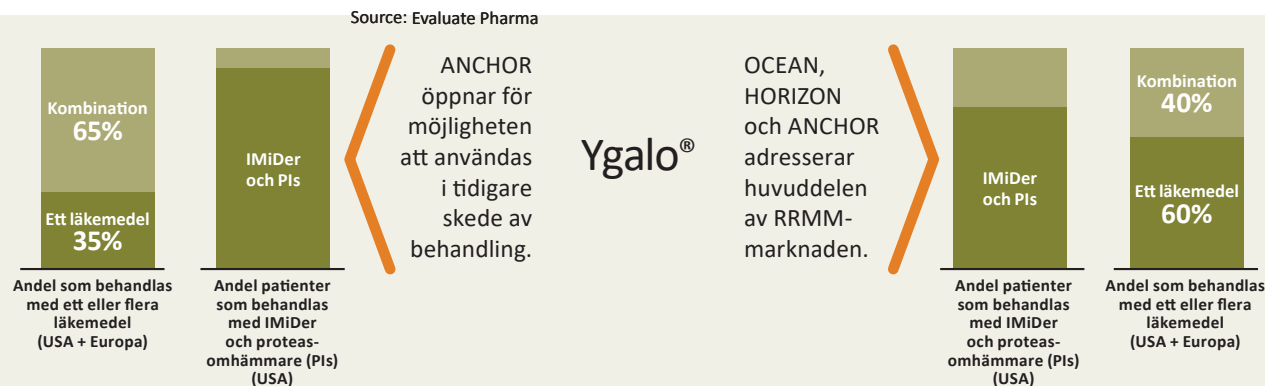


Källa: EvaluatePharma

Behandlingsfas



Läkemedelsanvändningsdata 2017



EXPLORATIV

- Prövar Ygalo® i kombination med andra myelomläkemedel i patienter som behandlats med IMiDer och PIs.
- Startade Q2 2018
- Data 2019/2020.



REGISTRERINGSGRUNDANDE

- Direktjämförelse med pomalidomid i patienter som behandlats med IMiDer och PIs, och utvecklat resistens.
- Startade Q2 2017
- Top line-data Q3 2019.



STÖDJANDE

- RRMM-patienter utan kvarvarande behandlingsalternativ.
- Startade Q1 2017
- Data 2018 och uppföljningsdata 2019/2020.



STÖDJANDE

- I RRMM-patienter med nedsatt njurfunktion.
- Planerad start Q3 2018
- Data Q4 2019.

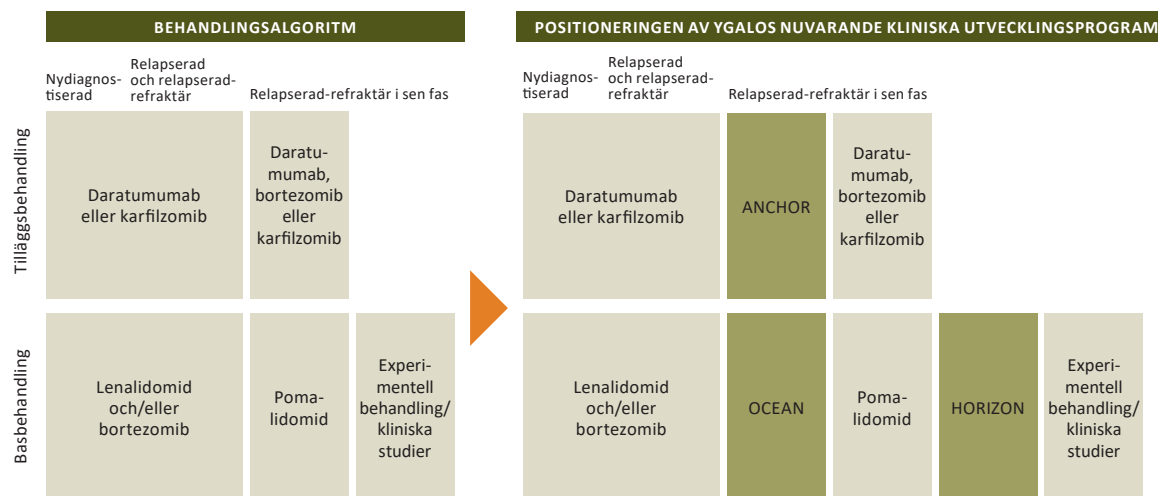
Sammanfattning – våra kliniska studier

Fas III-studien OCEAN och fas II-studien HORIZON är nyckelstudier för en NDA/MAA-ansökan avseende ett potentiellt marknadsföringstillstånd för Ygalo® i USA och EU för behandling av RRMM i sen fas..

Utöver att visa Ygalos effekt i förhållande till standardbehandling (pomalidomid) av RRMM i sen fas, vilket utvärderas i OCEAN, syftar utvecklingsprogrammet också till att visa vilken aktivitet Ygalo® har i patienter med RRMM i sen fas med få eller inga kvarstående etablerade behandlingsalternativ, dvs HORIZON-studien.

Utvecklingsprogrammet kommer genom utförandet av fas I/II-studien ANCHOR visa hur Ygalo® kan doseras i kombination med andra läkemedel mot multipelt myelom. Det är en viktig del för att dels skapa förståelse och kunskap bland behandlande läkare om hur Ygalo® kan användas i RRMM-patienter i sen fas, dels för att öppna upp för Ygalo® som ett behandlingsalternativ redan i andra linjens patienter (dvs relapserande patienter). Under Q3 2018 planeras en fjärde studie - BRIDGE, vilket är en positioneringsstudie, att starta. I denna kommer Ygalo® att studeras i patienter med nedsatt njurfunktion.

Det nuvarande kliniska utvecklingsprogrammet kartlägger hur Ygalo® kan hjälpa myelompatienter i sen fas av sin sjukdom



Not: Figuren representerar behandlingsalgoritm för majoriteten av patienterna i USA.



- Fas III-studie som pågår i 450 patienter.
- Inkluderar RRMM-patienter i sen fas som är refraktära mot lenalidomid.
- Studien är designad för att visa förbättring i jämförelse med pomalidomid. För godkännande i Europa behövs endast visas att Ygalo® är lika bra.
- OCEAN-resultat väntas Q3 2019.



- Fas II-studie som pågår i upp till 80 patienter.
- Inkluderar patienter med få eller inga kvarvarande behandlingsalternativ.
- Stödjer OCEAN för marknads-godkännande.
- Potential för villkorligt godkännande för försäljning om data är exceptionellt bra.
- Resultat förväntas under 2018 med uppföljningsdata 2019.



- Fas I/II-studie som pågår i upp till 64 patienter.
- Visar hur Ygalo® ges som kombinationsbehandling med daratumumab och bortezomib.
- Visar även vägen hur Ygalo® kan användas i tidigare linjers terapi.
- Kommer att avsevärt öka Ygalos marknadsmöjligheter som kombinationsbehandling.
- Resultat väntas 2019/2020 från fas I respektive fas II.



- Fas II-studie som ska inkludera upp till 25 patienter.
- Öppen enarmad studie i patienter med nedsatt njurfunktion.
- Positioneringsstudie för att visa Ygalos behandlingsprofil i denna patientgrupp.
- Resultaten väntas Q4 2019.

Oncopeptides kliniska utvecklingsprogram

Vi kommer att genomföra fyra kliniska studier för att karaktärisera Ygalo® i multipelt refraktära multipelt myelompatienter: OCEAN, HORIZON, ANCHOR och BRIDGE.

Nyligen avslutades vår kliniska fas I och II studie i multipelt myelompatienter om är relapserande-refraktära i sen fas, O-12-M1. De finala resultaten presenterades vid det årliga amerikanska hematologimötet (ASH) i december 2017.

OCEAN

OCEAN är en klinisk fas III-studie där Ygalo® + dexametason (steroid) jämförs direkt mot dagens standardbehandling för multipelt myelompatienter i segmentet relapserande-refraktära i sen fas: pomalidomid + dexametason. Studien är en pivotal multicenterstudie som genomförs i Europa, USA och Israel. Studien startade sommaren 2017 och de kliniska resultaten förväntas finnas framme under sensommaren 2019.

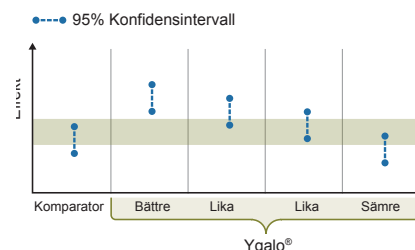
Det kliniska studieprotokollet i OCEAN har genomgått *Special Protocol Assessment* hos FDA och har även diskuterats och förankrats i detalj med europeiska myndigheter.

Resultatet i OCEAN kommer analyseras genom att jämföra PFS (progressionsfri överlevnad) för Ygalo® med PFS för pomalidomid. Jämförelsen kan förenklat resultera i tre olika scenarier: att Ygalo® är *bättre än, lika bra* eller *sämrre än* pomalidomid.

Som visas i figuren nedan kan scenariot *lika bra* brytas ner i flera olika scenarier med starkare eller svagare data för att stödja marknadsföringen av Ygalo®. OCEAN har utformats för att visa ett bättre resultat för Ygalo® jämfört med pomalidomid baserat på historiska data för de bägge substanserna.

Ett *bättre än* resultat förväntas resultera i läkemedelsgodkännande både i USA och EU. Ett *lika bra* resultat förväntas resultera i godkännande i EU och en diskussion med FDA i

Scenarier för kliniskt resultat i OCEAN



USA kring helheten av data från alla kliniska studier i RRRM. I ett *lika bra* scenario blir data från HORIZON i pomalidomid-resistenta patienter avgörande för argumentationen att få godkännande även i USA.

HORIZON

HORIZON är en klinisk fas II-studie där Ygalo® + dexametason studeras i multipelt myelompatienter som är refraktära mot pomalidomid och/eller daratumumab (dvs *Quad- och penta-refraktära* patienter). Studien genomförs på ett flertal sjukhus i Italien, Spanien och USA. Vi har presenterat interimdata vid två tillfällen det senaste halvåret. Dels på ASH i december 2017 samt i juni 2018 vid EHA i Stockholm. Ambitionen är att presentera ytterligare interimdata vid det kommande ASH-mötet i december 2018.

ANCHOR

ANCHOR är en klinisk kombinationsstudie i fas I/II där Ygalo® + dexametason används i kombination med bortezomib eller daratumumab. Den första patienten startade sin behandling i april 2018 och sista patient ut från studien förväntas ske Q1 2020.

BRIDGE

BRIDGE är en fas II-studie under uppstart, vilken främst ska studera farmakokinetik (läkemedlets omsättning i kroppen) men även effekt och säkerhet vid behandling av Ygalo + dexametason i patienter med nedsatt njurfunktion.

25 patienter med relapserande – refraktär multipelt myelom och samtidig nedsatt njurfunktion planeras att inkluderas. Den första patienten förväntas få behandling Q3 2018 och den sista förväntas avsluta sin behandling under Q3 2019.

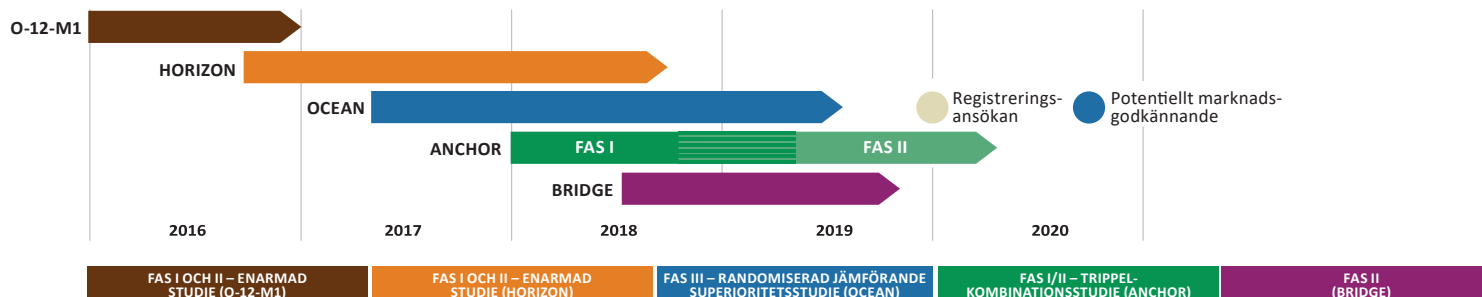
O-12-M1

O-12-M1 är en avslutad och redovisad fas I och II-studie i multipelt myelompatienter i relapserande-refraktära i sen fas. I O-12-M1 fastställdes dos och doseringsschema för Ygalo® + dexametason. Studien visade också behandlingsresultat för denna behandling i patientsegmentet relapserande-refraktära i sen fas.

Finala data från O-12-M1 studien presenterades på ASH i december 2017.

Ytterligare möjligheter

Vi kommer även att utvärdera möjligheten att behandla patienter med Ygalo® till exempel i samband med stamcellstransplantation av multipelt myelompatienter, för behandling av non-Hodgkins lymfom samt amyloidos.



Ekonomisk översikt och övriga upplysningar

Intäkter

Nettoomsättningen var under andra kvartalet 0,0 (0,0) MSEK och 0,0 (0,0) MSEK under första halvåret.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för andra kvartalet uppgick till 143,1 (67,3) MSEK och till 205,1 (129,3) MSEK för första halvåret.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Under andra kvartalet ökade forsknings- och utvecklingskostnaderna till 98,3 (49,6) MSEK och till 154,6 (96,8) MSEK för första halvåret. Huvuddelen av kostnadsökningen förklaras av den ökade aktiviteten i de tre pågående kliniska studierna. Avsättningen för sociala avgifter kopplade till aktierelaterade incitamentsprogrammen belastar kostnaderna med 17,7 (5,6) MSEK för andra kvartalet och 18,4 (8,7) MSEK för första halvåret.

Marknads- och försäljningskostnader

Marknads- och försäljningskostnaderna för andra kvartalet uppgick till 16,0 (3,6) MSEK och till 21,7 (6,8) MSEK för första halvåret. Det främsta skälet till kostnadsökningen är den fortsatta expansionen av medical relation- och marknadsfunktionerna och därtill hörande aktiviteter. Avsättningen för sociala avgifter kopplade till aktierelaterade incitamentsprogrammen belastar kostnaderna med 5,7 (1,8) MSEK för andra kvartalet och 5,9 (4,0) MSEK för första halvåret.

Administrationskostnader

Under andra kvartalet uppgick administrationskostnaderna till 34,2 (14,1) MSEK och

till 40,6 (25,8) MSEK för första halvåret. Ökningen som inte är hänförlig till sociala avgifter är kopplat till företagets fortsatt affärsmässigt höga aktivitetsnivå. Avsättningen för sociala avgifter kopplade till aktierelaterade incitamentsprogrammen belastar kostnaderna med 23,2 (9,4) MSEK för andra kvartalet och 23,7 (13,4) MSEK för första halvåret.

Kostnader för incitamentsprogram

Under andra kvartalet har dessa kostnader ökat kraftigt som en effekt av den positiva aktiekursutvecklingen. Kostnaderna för sociala avgifter kan komma att variera kvartalsvis till följd av förändring av underliggande börskurs. Relaterade avsättningar redovisas som lång- och kortfristiga skulder.

Kostnaden i andra kvartalet uppgick till 47,9 (17,3) MSEK och för första halvåret till 50,3 (26,8) MSEK. Kostnaden har inte påverkat kassaflödet. Bolaget har teckningsoptioner som är avsatta som en hedge för de sociala avgifterna som uppstår i samband med att personaloptionerna utnyttjas.

Av de 47,9 (17,3) MSEK för andra kvartalet utgör 46,6 (16,8) MSEK avsättningar för sociala avgifter och 1,3 (0,5) MSEK IFRS 2 klassificerade kostnader. Cirka 80% av dessa kostnader är hänförliga till personaloptionsprogram lanserade före bolagets börsnotering.

Resultat

Periodens resultat för andra kvartalet uppgick till -143,1 (-67,3) MSEK och till -205,1 (-129,3) MSEK för första halvåret. Detta mot-

svarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -3,27 (-1,69) SEK för andra kvartalet och -4,91 (-3,54) SEK för första halvåret.

Skatt

Ingen skattekostnad redovisades för kvartalet (-). Bolagets och koncernens redovisade ackumulerade underskottsavdrag enligt senast beräknad taxering år 2018 (som avser inkomståret 2017) uppgick till 542,2 MSEK. Koncernens underskottsavdrag har ej redovisats som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag värderas först när koncernen etablerat en resultatnivå som företagsledningen bedömer sannolikt kommer att leda till skattemässiga överskott.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -96,5 (-72,0) MSEK för andra kvartalet och till -130,6 (-139,7) MSEK för

första halvåret. Det fortsatta negativa kassaflödet är enligt plan och förklaras av bolagets ökade kliniska aktiviteter samt arbete inom bolagets medical affairs- och marknadsfunktioner.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,3 (-0,7) MSEK för andra kvartalet och till -0,3 (-1,2) MSEK för de första sex månaderna. Detta avser i all väsentlighet kontorsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (0,0) MSEK för andra kvartalet och till 295,0 (636,8) MSEK för de första sex månaderna, då bolaget tillfördes 314,4 MSEK före emissionskostnader uppgående till 19,4 MSEK genom den riktade nyemissionen i mars 2018.

Andra kvartalets kassaflöde uppgick till -96,7 (-72,7) MSEK och till 164,2 (495,9) MSEK för första halvåret. Per den 30 juni 2018 uppgick likvida medel till 568,2 (535,1) MSEK och eget kapital till 510,2 (533,4) MSEK.

Antal aktier som tilldelade personaloptioner kan komma att berättiga till

- Personaloptionsprogram 2012/2019	1 354 500
- Founder option program	102 600
- Personaloptionsprogram 2016/2023	276 300
- Co-worker LTIP 2017	992 038

Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner kan komma att berättiga till

2 725 438

Antal tilldelade aktierätter till styrelsen Board LTIP 2017	23 200
Antal tilldelade aktierätter till styrelsen Board LTIP 2018	33 931

Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan komma att berättiga till

2 782 569

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 sju aktiva program som omfattar företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal.

Under år 2013 inrättades två optionsprogram "Founder Option Program" och "Personaloptions-program 2012/2019" samt under år 2016 inrättades ett program "Personaloptions-program 2016/2023". Vid årsstämman 2017 infördes ytterligare två incitamentsprogram; "Co-worker LTIP 2017" och "Board LTIP 2017". För mer information kring dessa program se not 21 i årsredovisningen 2017.

I enlighet med ett bolagsstämmobeslut i maj 2018 infördes två nya aktierelaterade incitamentsprogram; "Co-worker LTIP 2018" och "Board LTIP 2018". För ytterligare information kring dessa program se protokoll från årsstämman 2018 publicerad på bolagets hemsida, www.oncopeptides.se.

Vid fullt utnyttjande av tilldelade optioner och aktierätter per 30 juni 2018 motsvarande sammanlagt 2 782 569 aktier skulle medföra en utspädning av aktieägare med 6,0 procent. Fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner motsvarande sammanlagt 4 922 244 aktier (dvs inklusive icke-tilldelade personaloptioner samt säkring av sociala avgifter) skulle medföra en utspädning av aktieägare med 10,1 procent.

Medarbetare

Per den 30 juni 2018 uppgick antalet medarbetare till 40 (25) stycken.

Moderbolaget

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

Oncopeptides aktie

I mars 2018 utförde Oncopeptides en riktad nyemission där totalt 3 980 000 nya aktier emitterades.

Per den 30 juni 2018 uppgick antalet registrerade aktier och röster i Oncopeptides till 43 786 021.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Styrelsen och 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.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 13 juli 2018

Oncopeptides AB
Styrelsen

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	–	–	–
Bruttoresultat	–	–	–	–	–
Rörelsens kostnader					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-98 269	-49 569	-154 562	-96 785	-197 771
Marknad- och försäljningskostnader	-15 996	-3 564	-21 673	-6 805	-15 160
Administrationskostnader	-34 192	-14 127	-40 613	-25 752	-34 688
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	5 534	–	11 953	–	–
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-152	–	-212	–	–
Summa rörelsens kostnader	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Rörelseresultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Finansnetto	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
Periodens resultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-3,27	-1,69	-4,91	-3,54	-6,44

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Periodens resultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser på valutasäkringar	–	-3 786	-8	-1 048	8
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	–	-3 786	-8	-1 048	8
Periodens totalresultat²⁾	-143 075	-71 046	-205 115	-130 391	-247 612

1) Valutakursdifferenser på tillgångar och skulder av rörelsekaraktär

2) Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	2 430	2 249	2 339
Finansiella anläggningstillgångar	263	263	263
Summa anläggningstillgångar	2 693	2 512	2 601
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	2 987	1 375	1 189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 524	57 010	71 982
Likvida medel	568 212	535 069	404 050
Summa omsättningstillgångar	639 723	593 454	477 221
Summa Tillgångar	642 416	595 965	479 822
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 865	4 423	4 423
Övrigt tillskjutet kapital	1 252 951	954 220	956 044
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-747 578	-425 241	-542 462
Summa eget kapital¹⁾	510 239	533 402	418 005
Långfristiga skulder			
Avsättning sociala avgifter incitamentsprogram	11 553	339	1 825
Summa långfristiga skulder	11 553	339	1 825
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	11 570	14 946	15 681
Avsättning sociala avgifter incitamentsprogram	74 527	35 985	36 306
Övriga kortfristiga skulder	1 667	489	954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 861	10 804	7 053
Summa kortfristiga skulder	120 625	62 224	59 993
Summa skulder	132 177	62 563	61 818
Summa eget kapital och skulder	642 416	595 965	479 822

1) Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens förändring i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	2 449	318 738	-294 850	26 337
Summa totalresultat för perioden			-130 391	-130 391
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>				
Nyemission	1 679	693 305		694 984
Kostnader hänförliga till nyemission		-58 223		-58 223
Konvertering av lån	295	-295		0
Värde på incitamentsprogramsdeltagares tjänstgöring		695		695
Utgående balans per 30 juni 2017	4 423	954 220	-425 241	533 402
Ingående balans per 1 januari 2017	2 449	318 738	-294 850	26 337
Summa totalresultat för perioden			-247 612	-247 612
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>				
Nyemission	1 679	693 305		694 984
Kostnader hänförliga till nyemission		-58 223		-58 223
Konvertering av lån	295	-295		0
Värde på incitamentsprogramsdeltagares tjänstgöring		2 519		2 519
Utgående balans per 31 december 2017	4 423	956 044	-542 462	418 005
Ingående balans per 1 januari 2018	4 423	956 044	-542 462	418 005
Summa totalresultat för perioden			-205 115	-205 115
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>				
Nyemission	442	313 978		314 420
Kostnader hänförliga till nyemission		-19 390		-19 390
Värde på incitamentsprogramsdeltagares tjänstgöring		2 319		2 319
Utgående balans per 30 juni 2018	4 865	1 252 951	-747 578	510 239

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2018 apr - jun	2017 apr - jun	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 jan - dec
Rörelseresultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	47 951	17 305	50 429	26 907	30 684
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Betald ränta	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-95 124	-49 955	-154 678	-102 436	-216 936
Förändringar av rörelsekapital	-1 355	-22 067	24 071	-37 224	-54 562
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-96 479	-72 023	-130 607	-139 660	-271 497
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-252	-721	-252	-1 235	-1 472
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	295 030	636 761	636 761
Periodens kassaflöde	-96 731	-72 744	164 171	495 866	363 791
Likvida medel vid periodens början	664 944	611 599	404 050	40 251	40 251
Förändring i likvida medel	-96 731	-72 744	164 171	495 866	363 791
Kursdifferens likvida medel	0	-3 786	-8	-1 048	8
Likvida medel vid periodens slut	568 212	535 069	568 212	535 069	404 050

1) Avser huvudsakligen kostnader för personaloptionsprogram inklusive sociala avgifter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	–	–	–
Bruttoresultat	–	–	–	–	–
Rörelsens kostnader					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-98 269	-49 569	-154 562	-96 785	-197 771
Marknad- och försäljningskostnader	-15 996	-3 564	-21 673	-6 805	-15 160
Administrationskostnader	-34 192	-14 127	-40 613	-25 752	-34 688
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	5 534	–	11 953	–	–
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-152	–	-212	–	–
Summa rörelsens kostnader	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Rörelseresultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Finansnetto	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
Periodens resultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620

1) Valutakursdifferenser på tillgångar och skulder av rörelsekaraktär

Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Periodens resultat	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser på valutasäkringar	–	-3 786	-8	-1 048	8
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	–	-3 786	-8	-1 048	8
Periodens totalresultat	-143 075	-71 046	-205 115	-130 391	-247 612

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	2 430	2 249	2 339
Finansiella anläggningstillgångar	313	313	313
Summa anläggningstillgångar	2 743	2 562	2 651
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga fordringar	2 987	1 375	1 189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 524	57 010	71 982
Likvida medel	568 162	535 019	404 000
Summa omsättningstillgångar	639 673	593 404	477 171
Summa Tillgångar	642 416	595 965	479 822
Eget kapital och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 865	4 423	4 423
Reservfond	10 209	10 209	10 209
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	1 242 743	911 247	945 835
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-747 578	-392 476	-542 462
Summa eget kapital	510 239	533 402	418 005
Långfristiga skulder			
Avsättning sociala avgifter incitamentsprogram	11 553	339	1 825
Summa långfristiga skulder	11 553	339	1 825
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	11 570	14 946	15 681
Avsättning sociala avgifter incitamentsprogram	74 527	35 985	36 306
Övriga kortfristiga skulder	1 667	489	954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 861	10 804	7 053
Summa kortfristiga skulder	120 625	62 224	59 993
Summa skulder	132 177	62 563	61 818
Summa eget kapital och skulder	642 416	595 965	479 822

Nyckeltal

Bolaget redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive ett nyckeltal som inte definieras enligt IFRS nämligen forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %. Bolaget bedömer att detta nyckeltal är ett viktigt komplement, eftersom det möjliggör en bättre utvärdering av bolagets ekonomiska trender. Detta finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Dessutom bör nyckeltalet, såsom bolaget har definierat det, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att det inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan beräkna dem på ett annat sätt än bolaget.

	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan - jun 2018	jan - jun 2017	jan - dec 2017
Antal registrerade aktier vid periodens början	43 786 021	38 828 115	39 806 021	22 041 900	22 041 900
Antal registrerade aktier vid periodens slut	43 786 021	39 806 021	43 786 021	39 806 021	39 806 021
Antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter berättigar till	2 782 569	2 495 200	2 782 569	2 495 200	2 631 200
Aktiekapital vid periodens slut, TSEK	4 865	4 423	4 865	4 423	4 423
Eget kapital vid periodens slut, TSEK	510 239	533 402	510 239	533 402	418 005
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾	-3,27	-1,69	-4,91	-3,54	-6,44
Rörelseresultat, TSEK	-143 075	-67 260	-205 107	-129 343	-247 620
Forsknings- och utvecklingskostnader, TSEK	-98 269	-49 569	-154 562	-96 785	-197 771
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader ²⁾	69%	74%	75%	75%	80%

1) Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Då det funnits preferensaktier under del av tidigare perioder föreligger justeringar för beräkningen av resultat per aktie. Ingen utspädningseffekt föreligger för optionsprogrammet eftersom resultatet för perioderna har varit negativt.

2) Definieras genom att dividera summan av bolagets forsknings- och utvecklingskostnader med totala rörelsekostnader. Nyckeltalet är användbart för läsarna av den finansiella rapporten för att på ett snabbt sätt bilda sig en uppfattning om hur stor del av bolagets kostnads massa som kan hänföras till bolagets kärnverksamhet.

Noter

Not 1 Allmän information

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Oncopeptides AB (publ), organisationsnummer 556596-6438 samt dotterbolag Oncopeptides Incentive AB samt Oncopeptides Inc, USA. Moderbolaget är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm.

Delårsrapporten för det andra kvartalet 2018 har godkänts för publicering den 13 juli 2018 enligt styrelsebeslut den 12 juli 2018.

Not 2 Redovisningsprinciper

Oncopeptides tillämpar International Financial Reporting standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 46-51 i årsredovisningen 2017. Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34. Moderbolaget tillämpar Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Ingen av nya eller ändrade standarder och tolkningar som införts 1 januari 2018 har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapportering.

Sedan första kvartalet 2018 har bolaget beslutat att avbryta säsongsredovisning.

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

Not 3 Risker och osäkerhetsfaktorer i koncernen och moderbolag

Operativa risker

Forskning och läkemedelsutveckling fram till godkänd registrering är i hög grad både en riskfylld och kapitalkrävande process. Majoriteten av alla startade läkemedelsprojekt kommer aldrig att nå marknaden på grund av den tekniska risken för bristande effekt, oacceptabla biverkningar eller tillverkningsproblem. Om konkurrerande läkemedel tar marknadsandelar eller når marknaden snabbare, eller om konkurrerande forskningsprojekt uppnår en bättre produktprofil kan det framtida värdet av produktportföljen bli lägre än förväntat. Verksamheten kan också påverkas negativt av myndighetsbeslut såsom avsaknad av godkännanden och prisförändringar. En mer utförlig beskrivning av bolagets riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2017 på sidorna 32-33.

Finansiell riskhantering

Oncopeptides finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för finansverksamheten. Bolaget påverkas främst av valutarisken då utvecklingskostnader för Ygalo® betalas främst i USD och EUR.

I enlighet med bolagets policy för finansiell risk växlar bolaget till sig USD och EUR i nivå med ingångna avtal för perioden fram till mitten av 2019 som ett sätt att hantera valutaexponering.

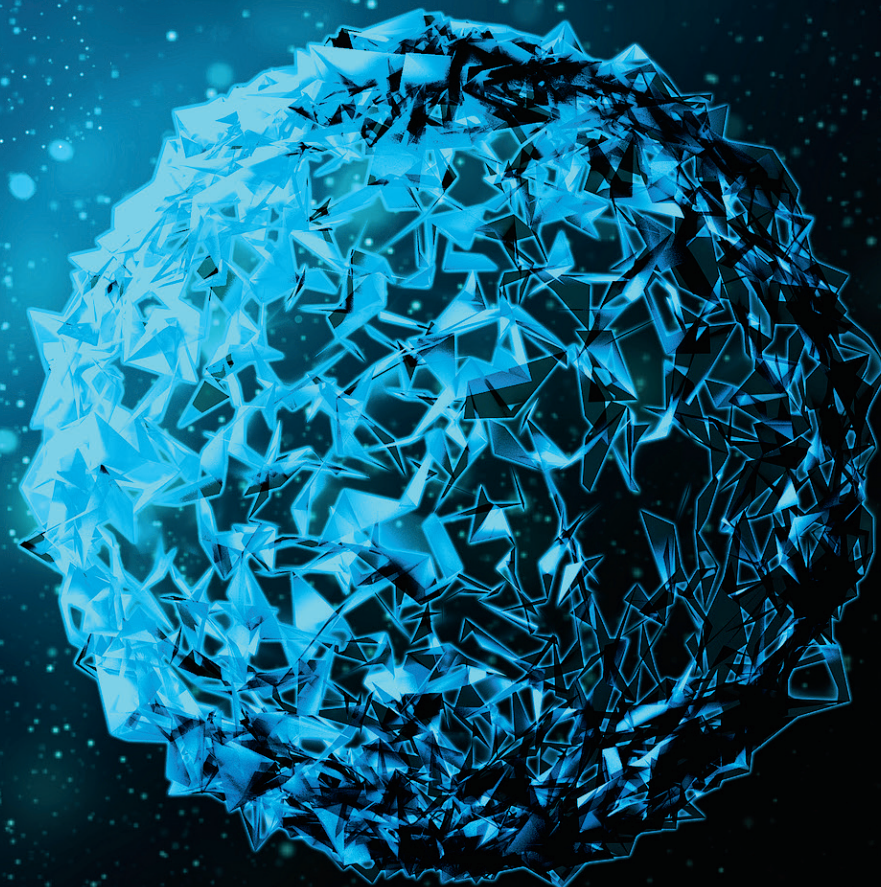
För mer information kring koncernens och moderbolagets finansiella riskhantering se not 3 i årsredovisningen 2017 på sidorna 51-52.

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. Det finns också externa förhållanden, t.ex. det ekonomiska klimatet, politiska förändringar och konkurrerande forskningsprogram som kan påverka Oncopeptides resultat.

Not 5 Transaktioner med närstående

Under andra kvartalet har inga transaktioner med närstående skett.



Postadress: Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm
Besöksadress: Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm
Telefon: 08-615 20 40 • www.oncopeptides.se