



oncopeptides

Kvartalsrapport januari - mars 2017

"Vår IPO fick stort gensvar både från Sverige och internationellt, inkluderande ett flertal välrenommerade institutionella långsiktiga investerare. Vi är nu fullt finansierade för att driva vårt breda kliniska utvecklingsprogram i patienter med multipelt myelom i sen fas, inklusive både en kommande fas II-studie och de pågående fas II-studierna samt den pivotala fas III-studien OCEAN."

Oncopeptides är ett läkemedelsföretag i forsknings- och utvecklingsfas som utvecklar läkemedel för behandling av cancer. Sedan dess grundande har Bolaget fokuserat på utvecklingen av Bolagets produktkandidat Ygalo, en innovativ peptidas-potentierad alkylerare avsedd för effektiv och fokuserad behandling av hematologiska cancersjukdomar, och då särskilt multipelt myelom. Syftet med Ygalo är att åstadkomma bättre behandlingsresultat jämfört med etablerade alternativ vid behandling av patienter med multipelt myelom. Ygalo kan potentiellt ge behandlande läkare ett nytt läkemedelsalternativ för patienter med denna svårbehandlade cancersjukdom.

Kvartalsrapport januari - mars 2017

SAMMANFATTNING Q 1

1 januari – 31 mars 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -62,1 (-15,2) MSEK
- Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick till -1,89 (-0,92) SEK
- Likvida medel per den 31 mars uppgick till 611,6 (20,1) MSEK

Väsentliga händelser under perioden 1 januari – 31 mars 2017

- Oncopeptides börsnoterades på Nasdaq OMX Stockholm i Mid Cap-segmentet vilket tillförde 695,0 MSEK (ca 77 MUSD) före emissionskostnader
- Den 15 mars erhöll bolaget ett 'intention to grant' besked från europeiska patentmyndigheterna vilket innebär att Ygalo® omfattas av patentskydd till 2032 utan förlängning i Europa

KONCERNENS SIFFROR I SAMMANDRAG (TSEK):

Koncernens siffror i sammandrag (TSEK)	2017 jan - mar	2016 jan - mar	2016 jan - dec
Nettoomsättning	-	-	-
Rörelseresultat	-62 083	-15 244	-114 482
Resultat före skatt	-62 083	-15 244	-114 446
Resultat efter skatt	-62 083	-15 244	-114 446
Resultat per aktie före och efter utspädning	-1,89	-0,92	-4,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-67 637	-13 130	-104 262
Likvida medel vid periodens slut	611 599	20 111	40 251
Forsknings- och utvecklingskostnader / rörelsekostnader, %	76%	86%	78%

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2017	18 maj 2017
Delårsrapport andra kvartalet 2017	25 augusti 2017
Delårsrapport tredje kvartalet 2017	15 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	22 februari 2018

VD:S KOMMENTAR

Kära aktieägare,

Vi känner stark passion och drivkraft kring att ta Ygalo® - nästa generations målinriktade alkylarerare – till marknaden för att förbättra behandlingen av de svårast sjuka patienterna med multipelt myelom. Det första kvartalet 2017 utgjorde en viktig milstolpe för att möjliggöra detta tack vare god fart i våra kliniska utvecklingsaktiviteter samt vår framgångsrika börsintroduktion på Nasdaq OMX Stockholm. Börsintroduktionen resulterade i att vårt breda kliniska utvecklingsprogram i multi-resistent multipelt myelompatienter i sen fas blev fullt finansierat. Således kan vi nu påbörja vår pivotala fas III studie OCEAN samtidigt som vi slutför våra pågående kliniska fas II studier HORIZON samt O-12-M1. O-12-M1 är vår fas I och II studie där vi kommer färdigställa slutlig klinisk rapport under andra halvåret 2017. Utöver detta möjliggör även börsintroduktionen att vi kan påbörja vår kombinationsstudie ANCHOR enligt plan, detta förväntas kunna ske innan årsskiftet.

Det kliniska utvecklingsprogrammet enligt plan

Den 19 januari meddelade vi att den första patienten hade doserats i HORIZON och patientrekryteringen har därefter fortsatt planenligt. Vi står i startgroparna för att sätta igång vår pivotala fas III studie OCEAN, vilket i linje med den tidigare kommunicerade planen skall ske innan utgången av andra kvartalet 2017. Samtliga kliniska aktiviteter utvecklas planenligt för närvarande.

Oncopeptides AB börsintroducerades

Den 22 februari genomförde vi vår börsintroduktion och noterades som ett Mid Cap-bolag på Nasdaq OMX Stockholm. Börsintroduktionen var flera gånger övertecknad med starkt intresse både i Sverige och internationellt. Befintliga storägare deltog i introduktionen tillsammans med flera välrenommerade institutionella investerare med lång investeringshorisont. Därutöver var intresset också starkt från småsparare. Totalt har vi mer än 2 000 aktieägare idag.

Den kliniska utvecklingsplanen för Ygalo® är fullt finansierad

Totala kostnader för första kvartalet i år var 62,1 MSEK (15,2). Ökningen berodde huvudsakligen på ökad klinisk FoU aktivitet där nära på 100 sjukhus nu deltar, eller förbereder sig på att delta, i våra kliniska studier. Börsintroduktionen den 22 februari och övertilldelningsoptionen resulterade i ett totalt kapitaltillskott före transaktionskostnader på 695,0 MSEK (ca 77 MUSD). Det betyder att vi nu har säkrat tillräckliga medel för att ta hela vår utvecklingsplan, inklusive den pivotala fas III studien, till kliniska resultat under 2019.

Ytterligare patentskydd för Ygalo® kommer att beviljas i EU

Oncopeptides erhöll ett 'intention to grant' besked från europeiska patentmyndigheten den 15 mars. Följaktligen kommer Ygalo® att omfattas av ytterligare patentskydd till och med 2032 utan förlängning.

Blicka framåt

Jag ser fram emot arbetet att vidareutveckla Oncopeptides. Vi känner stor trygghet i vårt kliniska utvecklingsprogram och hoppas kunna genomföra dessa studier enligt plan med målet att fortlöpande avrapportera relevant och viktig information under resans gång.



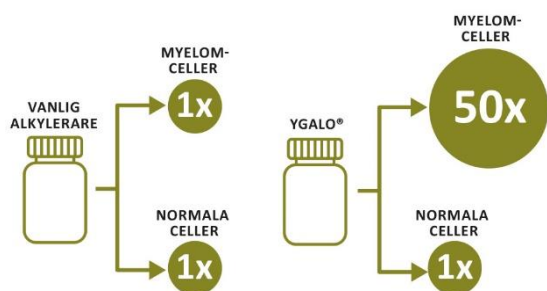
Stockholm den 18 maj 2017

Jakob Lindberg
VD, Oncopeptides AB (publ)

ÖVERSIKT AV YGALO® OCH MULTIPELT MYELOM

Om Ygalo®

Ygalo® är en nästa generations alkylerare som riktar sig mot cancerceller genom en mekanism som kallas peptidaspotentiering. I jämförelse med traditionella alkylerare som påverkar benmärgen (vilket avgör biverkningsprofilen) lika mycket som cancerceller (vilket avgör behandlingseffekten), har Ygalo® 50 gånger högre påverkan på cancerceller än benmärgsceller. Denna effekttökning förväntas resultera i bättre behandlingseffekt med bibehållen biverkansprofil.



För närvarande studeras Ygalo® i två kliniska studier för behandling av en ovanlig hematologisk cancersjukdom – multipelt myelom. De nuvarande studierna är O-12-M1 och HORIZON. Under andra kvartalet 2017 kommer även studien OCEAN att påbörjas och mot slutet av 2017 kommer studien ANCHOR att påbörjas för att ytterligare karaktärisera Ygalo® i patienter med multipelt myelom. De fyra kliniska studierna beskrivs i senare avsnitt.

Om multipelt myelom

Multipelt myelom är en obotlig hematologisk cancersjukdom som uppkommer i B-celler (antikroppsproducerande celler). För närvarande är medianöverlevnaden ungefär 5 år från diagnos, och man ser en trend mot längre överlevnad.*

Ungefär 170 000 patienter lever med multipelt myelom i Europa och USA, 57 000 patienter får

diagnosen varje år och 26 000 patients dör av sjukdomen årligen.* Antalet patienter som diagnosticeras med multipelt myelom ökar med strax över 1% per år. Den främsta orsaken till ökningen är den allt mer åldrande befolkningen. Tillväxten av multipelt myelompatienter i sen fas – som Ygalo® fokuserar på – är däremot mer än 10% per år tack vare nyliga förbättringar av tidigare linjers terapi. Det betyder att fler patienter än någonsin tidigare lever allt längre med sjukdomen – som tyvärr fortfarande är obotlig – och blir multi-refraktära patienter i sen fas med ett stort behov av fler och fungerande behandlingsalternativ.

Behandling av multipelt myelom

Multipelt myelom behandlas primärt med fem olika läkemedelsgrupper (se nästa sida). På grund av den höga mutationsfrekvensen hos myelomceller har patienter egentligen flera aktiva cancersjukdomar (kloner) samtidigt, med olika proteinuttryck. På grund av denna heterogenitet hos sjukdomen i varje patient används s.k. bredspektrumläkemedel som hörnstenar i behandlingen. Nya riktade antikropps-läkemedel kommer nästan enbart användas i kombination med flera olika bredspektrumläkemedel för att säkerställa att alla myelomceller i en patient får erforderlig behandling. Immunonkologiska läkemedel har visat begränsade resultat för behandling av multipelt myelom.

Definitioner

Alkylerare

En typ av bredspektrum cytostatika.

Multipelt myelom

Ovanlig blodbaserad cancersjukdom.

Pivotal studie

Registreringsgrundande fas III-studie.

Refraktär

Resistens mot en behandling.

* Källa: National Cancer Institute (seer.cancer.gov), Global Data 2015 (www.globaldata.com) och American Cancer Society (www.cancer.org).

De mest använda behandlingsalternativen för multipelt myelom

MODALITET	LÄKEMEDEL	TOTAL MYELOM-FÖRSÄLJNING 2016	% AV PATIENT-BEHANDLINGARNA 2016
Bredspektrumläkemedel			
Alkylereare	Bendamustin, cyklofosamid och melfalan	} >10mrd USD	93,9%
IMiDer	Lenalidomid, pomalidomid och talidomid		
Proteasomhämmare	Bortezomib, karfilzomib och ixazomib		
Steroider	Dexametason och prednisolon		
Riktade terapier			
Anti-CD38	Daratumumab	} >0.7mrd USD	9,2%
Anti-SLAMF7	Elotuzumab		

Not: Endast läkemedel med större användning är med i analysen. Steroider är exkluderade från analysen '9% av patientbehandlingarna'. Patienter som får bredspektrumläkemedel och riktade terapier samtidigt finns med i bägge kategorierna.

Källa: Årsredovisningar, Global Data, intern analys och IntrinsiQ.

Patientsegment och multipelt myelom

I tabellen nedan visas de huvudsakliga patientsegmenten i multipelt myelom. Patientsegmenten är 'Nydiagnostiserade', 'Relapserande och relapserande-refraktära', 'Relapserande-refraktära i sen fas' och 'Quad- och penta-refraktära' patienter. En översikt av vilka kliniska resultat som kan förväntas i respektive patientsegment visas också i tabellen. Av tabellen framgår att behandlingsresultaten försämras mycket snabbt när en patient börjar uppvisa behandlingsresistens (refraktäritet). Detta är följaktligen patientpopulationen med det största medicinska behovet och också den patientpopulation som den kliniska utvecklingen av Ygalo® är inriktad mot. Som tidigare beskrivits är detta också det patientsegment med den största ökningen av antal patienter, till följd av nyliga förbättringar av tidiga linjers terapi. I tabellen visas vilka patientgrupper som de kliniska studierna HORIZON och OCEAN inriktar sig mot.

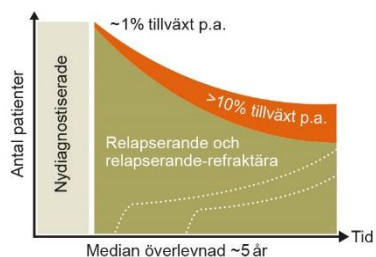
När kliniska studier i sjukdomen multipelt myelom utvärderas används ett antal standardiserade kliniska mått:

- Progressionsfri överlevnad (PFS) mäter perioden utan cancertillväxt hos patienten från påbörjad behandling (när cancer växer igen har patienten relapserat i sin sjukdom)
- Överlevnad (OS) mäter hur länge en patient lever från påbörjad behandling.
- 'Overall Response Rate' (ORR) mäter hur många patienter som blivit av med minst 50% av sin tumörmassa från påbörjad behandling.
- 'Clinical Benefit Rate' (CBR) mäter hur många patienter som blivit av med minst 25% av sin tumörmassa från påbörjad behandling. CBR används endast i studier av multipelt myelompatienter i sen fas eftersom även en mindre effekt ses som ett gott behandlingsresultat i patienter med så långt framskriden sjukdom.
- 'Duration of Response' (DOR) mäter perioden utan cancertillväxt i patienter som svarar på behandlingen (dvs, tiden utan cancertillväxt i patienter som blivit av med minst 50% av tumörmassan från påbörjad behandling mätt från den tidpunkt som patienten konstaterats svara på behandlingen).

Översikt av patientsegment och kliniska resultat

PATIENTSEGMENT	MEDIAN PFS	MEDIAN OS	ORR	MEDIAN DOR
Nydiagnostiserade	20-30 månader	5 år	70-100%	20-30 månader
Relapserande och relapserande-refraktära	15-30 månader	3 år	60-90%	15-30 månader
Relapserande-refraktära i sen fas	3-4 månader	1-1,5 år	20-30%	7-8 månader
Quad- och Penta-refraktära	2-3 månader	~ 9 månader	~ 20%	~ 5 månader

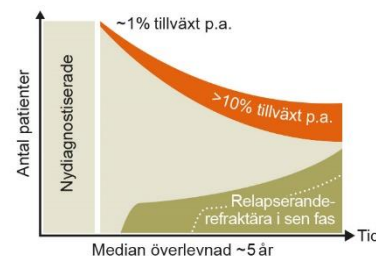
Källa: Publicerade kliniska resultat samt intern analys.



Relapserande och relapserande-refraktära

BEHANDLING	ORR	MEDIAN PFS	MEDIAN DOR
Karfilzomib + lenalidomid + dexametason	87%	26,3 månader	28,6 månader
Lenalidomid + dexametason	67%	17,6 månader	21,2 månader

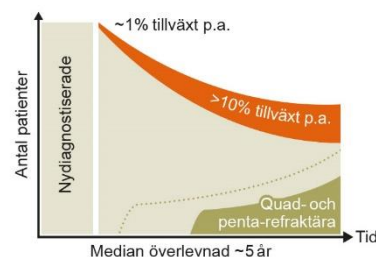
Not: Representativa exempel på nyligen genomförda kliniska studier (trippel- samt dubbelkombinationsbehandling).
Källa: FDA.



Relapserande-refraktära i sen fas

BEHANDLING	ORR	CBR	MEDIAN PFS	MEDIAN DOR	MEDIAN OS
Pomalidomid + dexametason	24%	ER	3,6 månader	7,0 månader	12,4 månader
Karfilzomib	23%	37%	3,7 månader	7,8 månader	15,6 månader
Daratumumab	29%	34%	3,7 månader	7,4 månader	17,5 månader
Ygalo® + dexametason	30%	50%	4,3 månader	7,7 månader	18,2 månader

Not: ER= Ej rapporterat. Ygalo® har ej marknadsgodkännande.
Källa: FDA.



Quad- och penta-refraktära

BEHANDLING	ORR	CBR	MEDIAN PFS	MEDIAN DOR	MEDIAN OS
Selinexor + dexametason	21%	32%	2,1 månader	5,0 månader	9,3 månader

Not: Selinexor har ej marknadsgodkännande.
Källa: Blood 2016 128:491;



Kliniska resultat i olika patientsegment inom multipelt myelom

I figuren ovan redovisas mer detaljerat de olika patientsegmenten med aktuella kliniska data i respektive patientsegment. Figuren ger också en grov fingervisning om de olika patientsegmentens relativa storlek från tiden för diagnos.

Den första figuren visar de två största patientsegmenten: 'Nydiagnostiserade' patienter och 'Relapserande och relapserande-refraktära' patienter. Kliniska studier i 'Relapserande och relapserande-refraktära' patienter har för det mesta gjorts i patienter som i själva verket endast fått en behandlingsomgång som nydiagnostiserade patienter. Detta faktum avspeglas i de relativt goda kliniska resultat som ses till höger om figuren. Det finns en stor mängd kliniska studier i 'Relapserande och relapserande-refraktära' patienter men endast två representativa exempel på kliniska resultat redovisas här.

Den andra figuren visar de patienter som lever upp till den mer strikta definition som de amerikanska och europeiska läkemedelsmyndigheterna, FDA respektive EMA använder vid godkännanden av läkemedel för patientsegmentet 'relapserande-refraktära i sen fas'¹. Av figuren framgår att de

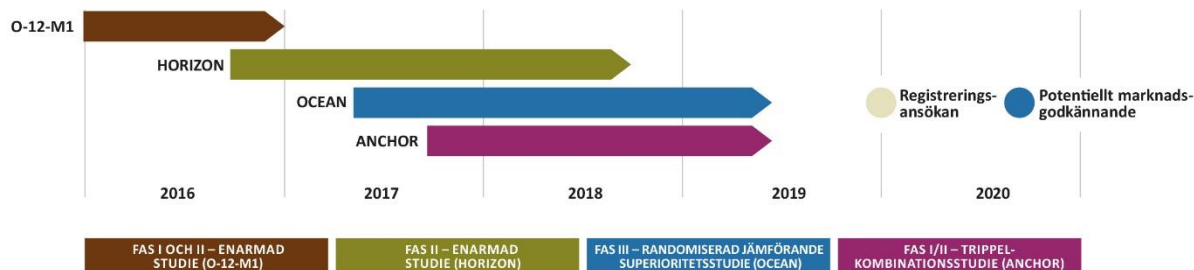
flesta patienter som överlever sjukdomen en längre tid blir 'relapserande-refraktära i sen fas' vid någon tidpunkt och att detta kan ske både tidigt eller sent i sjukdomsförloppet. Det finns en begränsad mängd studier i den här patientgruppen och till höger om figuren redovisas de studierna.

Som framgår av de redovisade kliniska resultaten försämrar behandlingsresultaten kraftigt och snabbt i patientsegmentet 'relapserande-refraktära i sen fas' jämfört med tidigare patientsegment. Följaktligen har dessa patienter ett betydande behov av fler och förbättrade behandlingsalternativ. I vår kliniska studie OCEAN jämförs Ygalo® med dagens standardbehandling i den här patientpopulationen, pomalidomid.

Den sista figuren visar de patienter som genomgått behandling som 'relapserande-refraktära i sen fas' och därefter blivit refraktära även mot denna behandling. Dessa patienter kallas 'Quad- och penta-refraktära' patienter. Det är de patienterna som får behandling i vår kliniska studie HORIZON. Till höger om figuren redovisas data från den enda idag kända kliniska studie som avslutats i denna patientpopulation. Vår studie HORIZON kommer jämföras och utvärderas med det resultatet.

1) 2+ tidigare behandlingar, tidigare exponering mot både IMiD'er och proteasomhämmare, och sjukdomsprogression på behandling eller inom 60 dagar efter avslutad behandling.

Den kliniska utvecklingsplanen



Vi kommer att genomföra tre kliniska studier för att karaktärisera Ygalo® i multi-refraktära multipelt myelompatienter: OCEAN, HORIZON och ANCHOR. Nyligen genomförde vi en klinisk fas I och II studie i multipelt myelompatienter i 'relapserande-refraktära i sen fas' patienter, O-12-M1, där finala kliniska data kommer avrapporteras under andra halvåret 2017.

OCEAN

OCEAN är en klinisk fas III studie där Ygalo® + dexametason jämförs direkt mot dagens standardbehandling för multipelt myelompatienter i segmentet 'relapserande-refraktära i sen fas': pomalidomid + dexametason. Studien är en multicenterstudie som genomförs i Europa, USA och Israel som är planerad att starta under andra kvartalet 2017. Kliniska resultat förväntas finnas framme under sommaren 2019.

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

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 rapporterade den 19 januari 2017 att den första patienten fått behandling.

ANCHOR

ANCHOR är en klinisk kombinationsstudie i fas I/II där Ygalo® + dexametason används i kombination med bortezomib eller daratumumab. Den första patienten förväntas starta behandling innan årsskiftet 2017.

O-12-M1

O-12-M1 var en 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'.

O-12-M1 kommer att avrapporteras under andra halvåret 2017.

YTTERLIGARE MÖJLIGHETER

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

EKONOMISK ÖVERSIKT

Omsättning och resultat för första kvartalet 2017

Oncopeptides redovisar från och med 1 januari 2017 rörelsekostnaderna funktionsindelade. De historiska jämförelseuppgifterna har därmed omklassificerats utifrån funktion.

Intäkter

Omsättningen var under första kvartalet 0,0 (0,0) MSEK.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för första kvartalet uppgick till 62,1 (15,2) MSEK. Detta utgörs till största del av forsknings- och utvecklingskostnader.

Den redovisade kostnaden för bolagets personaloptionsprogram ökade till 9,6 (0,0) MSEK. Denna kostnad fördelade sig mellan forsknings- och utveckling, marknad- och försäljning och administration med 3,1 MSEK, 2,2 MSEK respektive 4,3 MSEK i nedan redovisade siffror.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Under kvartalet ökade forskning- och utvecklingskostnaderna till 47,2 (13,2) MSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av den ökade aktiviteten i de kliniska programmen, 39,3 (7,3) MSEK.

Marknad- och försäljningskostnader

Marknad- och försäljningskostnaderna för första kvartalet uppgick till 3,2 (0,0) MSEK. Utöver optionsprogrammet förklaras ökningen i huvudsak av att bolaget påbörjat sitt arbete med att ta fram en kommersialiseringsstrategi för Ygalo® och som ett led i detta rekryterades bolagets Chief Commercial Officer (CCO) i oktober 2016.

Administrationskostnader

Under kvartal ett uppgick administrationskostnaderna till 11,6 (2,1) MSEK. Utöver optionsprogrammet förklaras ökningen i huvudsak av engångskostnader i samband med börsintroduktionen om 3,8 (0,0) MSEK samt organisationsuppbyggnad.

Resultat

Periodens resultat för första kvartalet uppgick till -62,1 (-15,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -1,89 (-0,92) SEK.

Skatt

Ingen skatt redovisades för kvartalet (-). Bolagets och koncernens redovisade ackumulerade underskottsavdrag enligt senast fastställd taxering (år 2015) uppgick till 180,3 MSEK. Koncernens underskottsavdrag har ej värderats och redovisas ej 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

Första kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -67,6 (-13,1) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av kostnader relaterade till expansionen av det kliniska programmet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,5 (0,0) MSEK för kvartalet. Detta utgörs av en investering i utrustning som kommer att användas i produktionen av Ygalo®.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 636,8 (30,9) MSEK för kvartalet, vilket förklaras av genomförda nyemissioner i samband med bolagets börsintroduktion i februari 2017. Totalt tillfördes 695,0 MSEK, före emissionskostnader uppgående till 58,2 MSEK.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 568,6 (17,8) MSEK. Per den 31 mars 2017 uppgick likvida medel till 611,6 (20,1) MSEK och eget kapital till 604,0 (13,1) MSEK.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare, grundare och övriga medarbetare. Oncopeptides har för närvarande personaloptionsprogram som omfattar delar av företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal som ger rätt till teckning av totalt 1 733 400 aktier vid fullt utnyttjande.

Kostnaden för programmet har belastat resultatet under första kvartalet med 9,3 (0,0) MSEK baserat på beräknade sociala avgifter på underliggande förmånsvärde på utgivna personaloptioner, samt en kostnad avseende värdet på anställdas tjänstgöring på 0,2 (0,0) MSEK.

För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets personaloptionsprogram, samt för att täcka sociala avgifter vid utnyttjande av optioner och personaloptioner, har moderbolaget utfärdat

teckningsoptioner till dotterbolaget Oncopeptides Incentive AB, vilka berättigar till teckning av totalt 2 288 088 stamaktier i moderbolaget.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarande sammanlagt 2 288 088 aktier skulle medföra en utspädning av nya aktieägare med 5,43 procent. Beräkningen baseras på antalet aktier i bolaget inklusive de 977 906 tecknade aktierna från övertilldelningen, som är under registrering.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Medarbetare

Per den 31 mars 2017 uppgick antalet medarbetare till 25 (20) 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

Oncopeptides noterades på Nasdaq OMX Stockholms Mid Cap-lista den 22 februari 2017. Totalt emitterades 15 108 340 nya aktier, varav 977 906 hänförliga till övertilldelningsoptionen som registrerades efter periodens utgång. I samband med börsnoteringen konverterades även bolagets bryggglån till 2 655 781 nya aktier.

I samband med bolagets börsintroduktion omvandlades alla befintliga preferensaktier, 18 766 800, till stamaktier.

Per den 31 mars 2017 uppgick antalet registrerade aktier och röster i Oncopeptides till 38 828 115.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Ytterligare 977 906 aktier registrerades den 7 april 2017 hänförlig till övertilldelningsoptionen i samband med börsnoteringen. Totalt antal utestående aktier uppgår därefter till 39 806 021.

Årsstämma

Årsstämma i Oncopeptides AB (publ) kommer att hållas i Bankettsalen vid IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm, torsdagen den 18 maj 2017 kl. 16.00.

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 18 maj 2017

Oncopeptides AB
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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 som Oncopeptides AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande den 18 maj 2017, 08.00.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag (TSEK)

	2017 jan - mar	2016 jan - mar	2016 jan - dec
Nettoomsättning	-	-	-
Bruttoresultat	-	-	-
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader	-47 216	-13 162	-89 725
Marknad- och försäljningskostnader	-3 241	-	-630
Administrationskostnader	-11 625	-2 082	-24 128
Summa rörelsens kostnader	-62 083	-15 244	-114 482
Rörelseresultat	-62 083	-15 244	-114 482
Finansnetto	0	-	36
Resultat före skatt	-62 083	-15 244	-114 446
Inkomstskatt	-	-	-
Periodens resultat	-62 083	-15 244	-114 446
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-1,89	-0,92	-4,88

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag (TSEK)

	2017 Jan - mar	2016 Jan - mar	2016 Jan - dec
Periodens resultat	-62 083	-15 244	-114 446
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser på valutasäkringar	2 739	-	-
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	2 739	-	-
Periodens totalresultat¹⁾	-59 344	-15 244	-114 446

¹⁾ Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

Koncernens balansräkning i sammandrag (TSEK)

	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	1 572	7	1 100
Finansiella anläggningstillgångar	1	1	1
Summa anläggningstillgångar	1 573	8	1 101
Övriga långfristiga fordringar	262	196	262
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	3 417	894	2 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 377	0	11 056
Likvida medel	611 599	20 111	40 251
Summa omsättningstillgångar	649 393	21 005	54 270
Summa Tillgångar	651 228	21 209	55 633
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 314	2 046	2 449
Aktiekapital (tecknat och betalt, under registrering)	109	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	953 767	206 708	318 738
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-354 195	-195 649	-294 850
Summa eget kapital¹⁾	603 995	13 105	26 337
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19 064	6 392	8 731
Avsättning sociala avgifter personaloptionsprogram	19 518	0	10 200
Övriga kortfristiga skulder	1 903	882	715
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 748	830	9 651
Summa kortfristiga skulder	47 233	8 104	29 296
Summa skulder	47 233	8 104	29 296
Summa eget kapital och skulder	651 228	21 209	55 633

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

Koncernens förändring i eget kapital

Koncernens förändring i eget kapital (TSEK)	Aktiekapital	Aktiekapital under registrering	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	2 046		175 759	-180 405	-2 600
Summa totalresultat för perioden				-15 244	-15 244
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Upptagande av lån med tvingande konvertering			30 949		30 949
Utgående balans per 31 mars 2016	2 046		206 708	-195 649	13 105
Ingående balans per 1 januari 2016	2 046		175 759	-180 405	-2 600
Summa totalresultat för perioden				-114 446	-114 446
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Upptagande av lån med tvingande konvertering			143 302		143 302
Värde på anställdas tjänstgöring			81		81
Konvertering av lån	403		-403		0
Utgående balans per 31 december 2016	2 449		318 738	-294 850	26 337
Ingående balans per 1 januari 2017	2 449		318 738	-294 850	26 337
Summa totalresultat för perioden				-59 344	-59 344
Nyemission	1 570	109	693 305		694 984
Kostnader hänförliga till nyemission			-58 223		-58 223
Konvertering av lån	295		-295		0
Värde på anställdas tjänstgöring			242		242
Utgående balans per 31 mars 2017	4 314	109	953 767	-354 195	603 995

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (TSEK)

	2017 Jan - mar	2016 Jan - mar	2016 Jan - dec
Rörelseresultat	-62 083	-15 244	-114 482
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	9 602	0	10 304
Erhållen ränta	0	0	1
Betald ränta	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-52 481	-15 244	-104 177
Förändringar av rörelsekapital	-15 156	2 114	-85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-67 637	-13 130	-104 262
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-514	0	-1 117
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	636 761	30 949	143 302
Periodens kassaflöde	568 610	17 818	37 923
Likvida medel vid periodens början	40 251	2 293	2 293
Förändring i likvida medel	568 610	17 818	37 923
Kursdifferens likvida medel	2 739	0	35
Likvida medel vid periodens slut	611 599	20 111	40 251

¹⁾ Avser huvudsakligen kostnader för personaloptionsprogram inklusive sociala avgifter

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag (TSEK)

	2017 Jan - mar	2016 Jan - mar	2016 Jan - dec
Nettoomsättning	-	-	-
Bruttoresultat	-	-	-
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader	-47 216	-13 162	-89 725
Marknad- och försäljningskostnader	-3 241	-	-630
Administrationskostnader	-11 625	-2 082	-24 128
Summa rörelsens kostnader	-62 083	-15 244	-114 482
Rörelseresultat	-62 083	-15 244	-114 482
Finansnetto	0	-	36
Resultat före skatt	-62 083	-15 244	-114 446
Inkomstskatt	-	-	-
Periodens resultat	-62 083	-15 244	-114 446

Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag (TSEK)

	2017 Jan - mar	2016 Jan - mar	2016 Jan - dec
Periodens resultat	-62 083	-15 244	-114 446
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser på valutasäkringar	2 739	-	-
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	2 739	-	-
Periodens totalresultat	-59 344	-15 244	-114 446

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (TSEK)

	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 572	7	1 100
Finansiella anläggningstillgångar	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	1 623	58	1 151
Övriga långfristiga fordringar	262	196	262
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga fordringar	3 417	894	2 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 377	0	11 056
Likvida medel	611 549	20 061	40 201
Summa omsättningstillgångar	649 343	20 955	54 220
Summa Tillgångar	651 228	21 209	55 633
Eget kapital och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 314	2 046	2 449
Aktiekapital (tecknat och betalt, under registrering)	109	0	0
Reservfond	10 209	10 209	10 209
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	910 793	163 734	275 764
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-321 430	-162 884	-262 085
Summa eget kapital	603 995	13 105	26 337
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19 064	6 392	8 731
Avsättning sociala avgifter personaloptionsprogram	19 518	0	10 200
Övriga kortfristiga skulder	1 903	882	715
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 748	830	9 651
Summa kortfristiga skulder	47 233	8 104	29 296
Summa skulder	47 233	8 104	29 296
Summa eget kapital och skulder	651 228	21 209	55 633

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.

Nyckeltal

	2017	2016	2016
	Jan - mar	Jan - mar	Jan - dec
Antal registrerade aktier vid periodens början	22 041 900	20 460	20 460
Antal registrerade aktier vid periodens slut ¹⁾	38 828 115	20 460	22 041 900
Antal aktier som utestående personaloptioner berättigar till ²⁾	1 733 400	1 359 000	1 733 400
Aktiekapital vid periodens slut, TSEK ¹⁾	4 314	2 046	2 449
Eget kapital vid periodens slut, TSEK	603 995	13 105	26 337
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ³⁾	-1,89	-0,92	-4,88
Rörelseresultat, TSEK	-62 083	-15 244	-114 482
Forsknings- och utvecklingskostnader, TSEK	-47 216	-13 162	-89 725
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, % ⁴⁾	76%	86%	78%

- 1) Ytterligare 977 906 aktier registrerades den 7 april 2017 hänförlig till övertilldelningsoption i samband med börsnoteringen. Detta medförde att aktiekapitalet då ökade med 109 TSEK till 4 423 TSEK.
- 2) Per 31 mars 2017 har bolaget totalt ytterligare 554 688 teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter kopplade till personaloptionsprogram.
- 3) 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 perioden föreligger justeringar för beräkningen av resultat per aktie. Ingen utspädningseffekt föreligger för optionsprogrammet eftersom resultatet för perioderna har varit negativt.
- 4) 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 kvartalsrapport omfattar det svenska moderbolaget Oncopeptides AB (publ), organisationsnummer 556596-6438 samt dotterföretag Oncopeptides Incentive AB, organisationsnummer 556931-5491. All koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm.

Kvartalsrapporten för det första kvartalet 2017 har godkänts för publicering den 18 maj 2017 enligt styrelsebeslut den 17 maj 2017.

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 13-18 i den svenska årsredovisningen 2016 eller på sidorna 104-107 i bolagets prospekt daterat den 7 februari 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 2017 har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapportering.

Oncopeptides redovisar från och med 1 januari 2017 rörelsekostnaderna funktionsindelade. De historiska jämförelseuppgifterna har därmed omklassificerats utifrån funktion.

Från och med denna delårsrapport tillämpar Oncopeptides 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.

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 har bolaget under kvartalet växlat 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 den svenska årsredovisningen 2016 på sid 17-18 eller på sid 107 i bolagets prospekt daterat den 7 februari 2017.

Not 4 Uppskattningar och bedömningar

I denna rapport ingår uttalanden som är framtidsblickande. 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

Konsultavtalet med styrelseordförande Alan Hulme, genom bolaget Techgen Corporate Development Ltd, har utgjort ersättning för utförda tjänster som historiskt sett avsett aktivt deltagande i utvecklingsprojekt främst genom arbete hänförligt till rådgivning i samband med kapitalanskaffningar. Under kvartal ett uppgick dessa kostnader till 0,2 (0,2) MSEK.

I enlighet med överenskommelse mellan parterna upphörde detta avtal i samband med börsnoteringen av bolaget den 22 februari 2017.

I samband med börsintroduktionen konverterades i sin helhet de bryggån, från närstående i form av huvudaktieägare samt verkställande direktör och styrelseordförande, om totalt 81,6 MSEK som utställdes.

Per 31 mars 2017 har bolaget inga kvarstående lån från närstående.