

## MEDIVIR AB – DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2022

Vi har momentum på flera områden, inte minst utvecklingen för vårt spjutspetsprojekt  
fostroxacitabine bralpamide

### Januari - Mars

#### Finansiell sammanfattning för kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 0,5 (9,9) MSEK.
- Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -31,4 (-7,2) MSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,59 (-0,18) SEK respektive -0,59 (-0,18) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -39,9 (-1,5) MSEK.
- Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång uppgick till 180,8 (269,3) MSEK.

#### Väsentliga händelser under kvartalet

- I januari meddelades att WHO valt fostroxacitabine bralpamide som det officiella generiska namnet för den patenterade läkemedelskandidaten MIV-818, som är i klinisk utveckling inom primär levercancer.
- Jens Lindberg tillträdde sin tjänst som vd för Medivir den 24 januari 2022.
- Den 3 februari presenterades ytterligare data från den genomförda fas I-studien med fostroxacitabine bralpamide på European Association for the Study of the Liver (EASL) Liver Cancer Summit.
- I februari publicerades en subgruppsanalys av Medivirs fas II-studie med MIV-711 mot artros som visar signifikant minskad artrosrelaterad smärta.

#### Medivir i korthet

Medivir utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancersjukdomar där de medicinska behoven är stora. Företaget satsar på indikationsområden där tillgängliga behandlingsmetoder är begränsade eller saknas och där det finns stora möjligheter att erbjuda betydande förbättringar till patienterna. Medivir fokuserar på utvecklingen av fostroxacitabine bralpamide (fostrox), en prodrog som har utformats för att ge en riktad anti-tumöreffekt i levern samtidigt som eventuella biverkningar minimeras. Samarbeten och partnerskap är en viktig del av Medivirs affärsmodell och läkemedelsutvecklingen bedrivs antingen i egen regi eller i partnerskap. Birinapant, ett SMAC-mimetikum, har utlicenserats till IGM Biosciences (Nasdaq: IGMS) för utveckling i kombination med IGM-antikroppar för behandling av solida tumörer. Medivirs aktie (ticker: MVIR) är noterad på Nasdaq Stockholms lista för små bolag (Small Cap). [www.medivir.se](http://www.medivir.se).

## Vd har ordet

---

*Med tillförsikt och entusiasm tillträdde jag rollen som vd för Medivir i slutet av januari. Medivir genomgår en spännande transformationsresa och har idag en fokuserad strategi med tydlig prioritet för vårt spjutspetsprojekt fostroxacidabine bralpamide (fostrox) samtidigt som vi skapar värde genom partnerskap för våra övriga projekt. 2021 var ett händelserikt år med tydligt momentum på flera områden, inte minst när det gäller utvecklingen för fostrox. Vår vision är att förbättra livet för cancerpatienter genom banbrytande läkemedel och efter mina första månader på jobbet känner jag mig förvissad om att vi är väl rustade för att göra just det. Vi har ett unikt "first-in-class"-projekt inom levercancer, ett dedikerat och kompetent team och tydliga prioriteringar så det är med tillförsikt jag ser fram emot ett spännande 2022.*

I januari erhöll vårt spjutspetsprojekt MIV-818 det officiella generiska namnet fostroxacidabine bralpamide av Världshälsoorganisationen WHO, vilket vi ser som ett viktigt steg mot en produkt för behandling av hepatocellulärt karcinom (HCC). Fostrox har potentialen att bli det första leverriktade, oralt administrerade läkemedlet som kan hjälpa patienter med olika cancerformer i levern. Dess unika verkningsmekanism inom levercancer gör att det inte direkt konkurrerar med övriga behandlingsalternativ utan istället möjliggör attraktiva kombinationsbehandlingar med andra läkemedel vid HCC. Levercancer är den tredje vanligaste orsaken till cancerrelaterade dödsfall i världen och HCC är den vanligaste formen av cancer som uppstår i levern. Effekten av dagens mediciner är ofta begränsad och dödligheten ligger kvar på en hög nivå.

I december 2021 startade behandlingen av den första patienten med HCC i vår pågående fas 1b/2a-kombinationsstudie med fostrox vid ett av våra prövningscentra i Storbritannien. Fostrox ges i två olika kombinationer i studien, antingen med Lenvima®, en tyrosinkinashämmare, eller med Keytruda®, en anti-PD-1-checkpoint-hämmare. Lenvima® respektive Keytruda® (godkänd i USA) är idag godkända som monoterapi för behandling av HCC. Under Q1 har vi fokuserat på att initiera ytterligare prövningscentra i Spanien och Sydkorea. Drygt 40% av centra är baserade i Sydkorea vilket är av stor vikt för framtida utveckling av fostrox i Asien.

Ytterligare biomarkördata från det proof-of-concept som fostrox visade i den avslutade fas 1-studien presenterades den 3 februari på European Association for the Study of the Liver (EASL) Liver Cancer Summit i en e-poster med titeln "Liver biopsy biomarkers in a phase 1 study of the prodrug MIV-818 demonstrates proof-of-concept for cancer in the liver". Dessa data bekräftar

bland annat att fostrox uppvisar tumörselektiv effekt i levern genom att ge önskad DNA-skada och celldöd i tumörceller i levern men inte i normala eller friska leverceller.

I början av november 2021 meddelade vi att vår samarbetspartner, IGM Biosciences, Inc, initierat en klinisk fas I-studie i solida tumörer med birinapant i kombination med sin egen DR5-agonist antikropp IGM-8444. IGM har även meddelat att kombinationen slutfört den första dosgruppen utan begränsande säkerhetsproblem och att rekrytering påbörjats i nästa dosgrupp. Avtalet med IGM kan potentiellt ge milstolpeersättningar upp till totalt cirka 350 miljoner USD samt en stegvis höjd royalty upp till "mid-teens".

Vår affärsutveckling fokuserar fortsatt på våra två kliniska projekt för partnerskap, remetinostat, för olika former av hudcancer, och MIV-711, för artros. Båda projekten har mycket robusta datapaket.

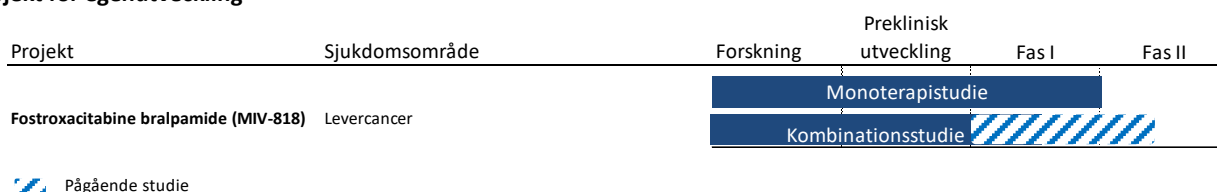
Under 2021 stärktes affärsutvecklingspotentialen för remetinostat avsevärt genom det omförhandlade flerpartsavtalet och ytterligare positiva data från prövarledda fas II-studier. För MIV-711, som har potential att bli den första sjukdomsmodifierande behandlingen av artros, publicerades i slutet av februari i år en artikel i Clinical and Experimental Rheumatology 2022. Artikeln visar att i den subgrupp av patienter som enbart hade smärta i sitt ena knä i fas IIa-studien med MIV-711 observerades en statistiskt signifikant minskning av artrosrelaterad smärta efter behandlingen. Detta skedde parallellt med positiva strukturella förändringar i knäleden. Dessa intressanta resultat ger god vägledning för vidare kliniska studier med MIV-711.

Våra affärsutvecklingsmöjligheter är viktiga inte minst då de ger goda förutsättningar att fortsätta det kliniska utvecklingsprogrammet för vårt spjutspetsprojekt, fostrox. Vårt mål är att utveckla ett effektivt läkemedel mot levercancer som gör verklig skillnad för patienterna och för vården och därmed också för våra aktieägare. Jag ser fram emot ett fortsatt händelserikt 2022.



**Jens Lindberg,**  
Verkställande direktör

## Projekt för egenutveckling



## PROJEKT FÖR EGENUTVECKLING

### Fostroxacitabine bralpamide (fostrox) – för behandling av levercancer.

Fostrox är Medivirs egenutvecklade prodrog för behandling av levercancer. Fostrox har utvecklats för att åstadkomma en riktad anti-tumöreffekt genom att optimera koncentrationen av den aktiva substansen i levern, samtidigt som koncentrationen i övriga kroppen är lägre för att minimera eventuella biverkningar.

Den verkningsmekanism som fostrox har, inhiberingen av cancercellernas DNA-replikation samt induktionen av DNA-skador och celledöd, är väl beprövad inom cancerterapi. Denna typ av prodroger har dessutom redan framgångsrikt bevisat sin förmåga att leverera den aktiva substansen till levern inom anti-virala läkemedel för hepatit C. Fostrox har fått särklassificering, både i USA och i EU, för behandling av HCC.

Primär levercancer, där den vanligaste formen utgår från leverceller (hepatocellulärt karcinom, HCC), är den tredje vanligaste orsaken till cancerrelaterade dödsfall i världen<sup>1)</sup>. Trots att existerande behandlingar för HCC kan förlänga patienternas liv svarar långt ifrån alla patienter på behandlingen och dödligheten ligger kvar på en hög nivå.

I slutet av mars 2021 inkluderades den sista patienten med avancerad levercancer i den första delen av fas 1b-studien med fostrox och i april meddelades att den sista patienten genomgått säkerhetsuppföljningen. Resultaten var positiva med en god säkerhets- och tolerabilitetsprofil. Därmed kunde startdosen bestämmas för 1b/2a-studiens inledande del, där fostrox ges i kombination med andra behandlingar.

Under ESMOs kongress i september 2021 presenterades ytterligare positiva data från den avslutade doseskaleringsdelen av fas 1b-studien. Totalt inkluderades och utvärderades nio patienter med olika typer av långt framskriden cancer i levern. Dessa patienter hade uttömt samtliga möjliga godkända behandlingar innan de inkluderades i studien.

Leverbiopsier från patienter har visat att fostrox tagits upp i levern samt att fostrox ger en selektiv effekt på cancerceller vid olika typer av cancer.

Den 3 februari i år presenterades ytterligare data från den genomförda fas I-studien med fostroxacitabine bralpamide på European Association for the Study of the Liver (EASL) Liver Cancer Summit. Dessa data visar bland annat att fostrox ger en tumörselektiv effekt i levern genom att ge önskad DNA-skada och celledöd i tumörceller i levern men inte i normala eller friska leverceller.

I mitten av december 2021 påbörjades behandlingen av den första patienten med HCC i fas 1b/2a-kombinationsstudien med fostrox. I studien ges fostrox i kombination med två andra läkemedel, antingen med Lenvima®, en tyrosinkinashämmare, eller Keytruda®, en anti-PD-1-checkpointhämmare. Studien kommer att inkludera patienter med HCC för vilka dagens förstahandsbehandling har visat sig verkningslös eller inte är tolererbar. Syftet med studien är att utvärdera säkerhet, tolerabilitet samt att även få en indikation på effekten av fostrox i kombination med två redan existerande läkemedel.

Studien är en öppen, multicenter-studie som inleds med en doseskaleringsdel (fas 1b) för att fastställa den rekommenderade fas 2-dosen (RP2D) för respektive kombination.

När RP2D har fastställts för kombinationerna kommer ytterligare upp till 30 patienter med HCC att rekryteras i fas 2a-delen av studien för en initial utvärdering av säkerhet och effekt. Studien inleds i Storbritannien och kommer även att genomföras vid kliniker i Spanien och Sydkorea.

1) <https://gco.iarc.fr/today/data/factsheets/cancers/11-Liver-fact-sheet.pdf>

### Projektbeskrivningar

Fullständiga beskrivningar av Medivirs samtliga utvecklingsprojekt, med nuvarande status och pågående studier, finns tillgängliga på Medivirs hemsida: <http://www.medivir.com/our-projects>.

## Projekt för partnerskap

Projekt	Sjukdomsområde	Preklinisk utveckling	Klinisk utveckling		
			Fas I	Fas II	Fas III
<b>Remetinostat</b> <i>HDAC-hämmare (topikal)</i>	Kutant T-cellslymfom (MF)				
	Skvepitelcancer*				
	Basalcellscancer*				
<b>MIV-711</b> <i>Cathepsin K-hämmare (oral)</i>	Artros				

\* Genomförd av Stanford University, USA

■ Prövarinitierad studie

## PROJEKT FÖR PARTNERSKAP

Medivir har två projekt för partnerskap:

**Remetinostat** - *histondeacetylas-hämmare för behandling av olika former av hudcancer.*

**MIV-711** – *cathepsin K-hämmare med potential att bli den första sjukdomsmodifierande behandlingen av artros.*

I dagsläget bedriver Medivir ingen egen klinisk utveckling av dessa utan utvärderar i stället möjligheterna att ingå licens- eller samarbetsavtal för den fortsatta utvecklingen för respektive projekt.

## Remetinostat vid hudcancer

Tre fas II-studier med remetinostat har genomförts, en i kutant T-cellslymfom (MF) samt två prövarinitierade studier i basalcellscancer och kutan skvepitelcancer. Remetinostat har visat positiv klinisk effekt och acceptabel tolerabilitet utan systemiska biverkningar i dessa tre typer av hudcancer.

## MIV-711

Medivir har genomfört en fas II-studie med positiva effekter på både ben och brosk i leder hos artrospatienter efter endast sex månaders behandling med MIV-711.

I februari publicerades en subgruppsanalys av Medivirs fas II-studie med MIV-711 mot artros som visar signifikant minskad artrosrelaterad smärta.

## Utlicensierade projekt

Projekt	Sjukdomsområde	Samarbetspartner	Preklinisk utveckling	Fas I	Fas II	Fas III	Marknad
Xerclear	Munsår	GSK					
Birinapant och IGM-8444 <i>SMAC mimetikum (intravenös)</i>	Solida tumörer	IGM Biosciences					
USP-1	Cancer	Tango Therapeutics					
USP-7	Cancer	Ubiquigent Limited					

Pågående studie

## UTLICENSIERADE PROJEKT

**Xerclear®** - Xerclear® (Zoviduo®) godkändes 2009 för behandling av läppherpes (munsår). Marknadsrättigheterna för Xerclear® i USA, Kanada och Mexiko avyttrades 2010. Rättigheterna i Europa och övriga världen har utlicensierats till GlaxoSmithKline, med undantag för Kina där Medivir utlicensierat rättigheterna till Shijiazhuang Yuanmai Biotechnology (SYB), samt Israel och Sydamerika där Medivir innehar rättigheterna.

Medivir erhåller royalty från GlaxoSmithKlines försäljning av Xerclear® (Zoviduo®). Dessutom erhåller Medivir milstolpeersättningar när Zoviduo® godkänns som receptfritt läkemedel på nya marknader.

Efter marknadsgodkännande och tillverkning i Kina kommer Medivir att få en fast royalty från SYB för varje såld enhet och avtalet garanterar en minimiförsäljning under de tre första åren på marknaden som uppgår till ensiffriga miljonbelopp i svenska kronor.

### **Birinapant – för behandling av solida tumörer.**

I januari 2021 ingick Medivir ett licensavtal med IGM Biosciences avseende de globala och exklusiva rättigheterna att utveckla birinapant.

Medivir erhöll en betalning på 1 miljon USD när avtalet ingicks, vilket sedan följdes av ytterligare 1,5 miljoner USD när IGM i november initierade en klinisk fas I-studie i solida cancerformer med birinapant i kombination med sin egen DR5-agonist antikropp IGM-8444.

Villkoren i avtalet berättigar dessutom Medivir till milstolpeersättningar upp till totalt cirka 350 miljoner USD, givet att birinapant framgångsrikt utvecklas och godkänns, samt stegvis höjd royalty upp till ”mid-teens” på nettoförsäljningen. En del av samtliga intäkter går till Tetralogic Pharmaceuticals men huvuddelen tillfaller Medivir.

**MIV-701** - Under våren 2019 ingicks ett licensavtal för en av Medivirs läkemedelskandidater, MIV-701, med det franska bolaget Vetbiolix, under vilket de får rätt att utveckla produkten för veterinärmedicinskt bruk.

MIV-701 är en cathepsin K-hämmare som inte är lämplig att utveckla för människor på grund av sin snabba nedbrytning, men som däremot har utmärkta egenskaper för djur. Medivir har rätt till ytterligare milstolpeersättningar samt royalty under den fortsatta utvecklingen.

### **Prekliniska projekt**

#### *USP-1*

I första kvartalet 2020 ingicks ett licensavtal med det USA-baserade biotechbolaget Tango Therapeutics för ett av Medivirs prekliniska forskningsprogram, USP-1. Tango har meddelat att de förväntar sig att öppna en IND för en USP-1-hämmare under 2023. Genom detta avtal är Medivir berättigat till ett antal utvecklings- och kommersiella milstolpeersättningar samt royalty på framtida försäljning.

#### *USP-7*

I februari 2021 ingicks ett licensavtal med Ubiquigent för det prekliniska forskningsprogrammet USP-7. Avtalet ger Ubiquigent en exklusiv global licens att utveckla och kommersialisera programmets alla tillhörande substanser i samtliga terapeutiska indikationer i utbyte mot överenskommen intäktsdelning med Medivir vid framgångsrik utveckling eller kommersialisering.

## Finansiell översikt, januari-mars 2022

### Koncernens siffror i sammandrag

(MSEK)

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	0,5	9,9	25,5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-31,4	-7,2	-59,5
Rörelseresultat (EBIT)	-32,0	-7,9	-62,1
Resultat före skatt	-32,7	-8,0	-62,6
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,59	-0,18	-1,20
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,59	-0,18	-1,20
Eget kapital per aktie, kr	4,46	6,01	5,04
Avkastning på eget kapital, %	-49,5	-13,6	-29,8
Kassaflöde från löpande verksamhet	-39,9	-1,5	-48,7
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång	180,8	269,3	221,2

### Intäkter

Nettoomsättningen för perioden januari-mars 2022 var 0,5 (9,9) MSEK, en minskning med 9,5 MSEK jämfört med samma period förra året. Minskning avser främst det ingångna licensavtalet avseende birinapant föregående år.

### Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -25,8 (-18,8) MSEK, en ökning med 7,0 MSEK som avser högre kostnader för kliniska studier.

Personalkostnader uppgick till -6,2 (-5,8) MSEK, en ökning med 0,4 MSEK. De totala omkostnaderna uppgick till -32,9 (-25,3) MSEK, en ökning med 7,6 MSEK.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -32,0 (-7,9) MSEK, en försämring med -24,2 MSEK. Försämringen avser främst högre kliniska kostnader samt lägre intäkter.

### Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

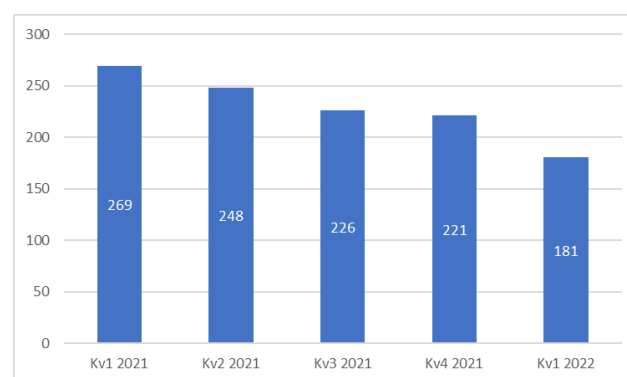
Vid slutet av perioden uppgick likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar med en löptid om högst tre månader, till 180,8 (269,3) MSEK, en minskning med 88,5 MSEK. Motsvarande siffra vid ingången av 2022 var 221,2 (70,0) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -39,9 (-1,5) MSEK, varav förändringar av rörelsekapital uppgick till -7,3 (6,3) MSEK.

Periodens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,5 (200,8) MSEK.

### Likvida medel och kortfristiga placeringar (MSEK)



### Medarbetare

Medivir hade 9 (9) anställda (omräknat till heltidstjänster) vid periodens slut, varav 56 procent (56 %) kvinnor.

### Aktierelaterade incitamentsprogram

Vid ingången av perioden fanns 1 113 864 utestående teckningsoptioner i pågående incitamentsprogram. I januari 2022 förföll 51 864 teckningsoptioner i programmet 2018. Det skedde ingen teckning av aktier. Totalt utestående teckningsoptioner vid utgången av perioden uppgick till 1 062 000 stycken.

I maj 2020 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda 227 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 1,30 kronor vardera med ett lösenpris av 31,40 kronor per aktie. Under tredje kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda ytterligare 300 000 teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,00 kronor med ett lösenpris om 31,40 kronor per aktie. De sammanlagda 527 000 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2023 fram till och med den 15 december 2023. Värderingsberäkningen för 2020 baserades på följande siffror: löptid 3,58 år, lösenpris, 31,40 kronor, VWAP, 15,70 kronor, riskfri ränta, 0,0 procent, volatilitet, 41 procent. Efter omräkning föranledd av företrädesemission under kvartal 1 2021, berättigar varje sådan teckningsoption till teckning av 1,16 nya B-aktier i bolaget till en teckningskurs om 27,10 kronor.

I maj 2021 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda 230 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 1,00 kronor vardera med ett lösenpris av 13,79 kronor per aktie. Under fjärde kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda ytterligare 305 000 teckningsoptioner, varav tillträdande vd köpte 240 000. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadspris om 1,71 kronor med ett lösenpris om 13,79 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2024 fram till och med den 15 december 2024. Värderingsberäkningen för 2021 baserades på följande siffror: löptid 3,60 år, lösenpris, 13,79 kronor, VWAP, 7,88 kronor, riskfri ränta, 0,4 procent, volatilitet, 41 procent.

### Kort om moderbolaget

Medivir AB (publ), org.nr. 556238 - 4361, är moderbolag i koncernen. Verksamheten utgörs av läkemedelsutveckling samt administrativa och företagsledande funktioner.

Nettoomsättningen uppgick till 0,5 (9,9) MSEK.

Totalt uppgick rörelsekostnaderna till -33,1 (-25,3) MSEK, en ökning med 7,8 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -32,2 (-7,9) MSEK, en försämring om 24,3 MSEK.

Finansnettot uppgick till -0,5 (0,1) MSEK, en försämring med 0,6 MSEK.

Periodens skatt uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Periodens resultat uppgick till -32,7 (-7,8) MSEK, en försämring med 24,9 MSEK. Försämringen avser främst högre kliniska kostnader samt lägre intäkter.

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar med en löptid om högst tre månader, uppgick till 180,2 (261,1) MSEK.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Läkemedelsutveckling fram till regulatoriskt marknadsföringsgodkännande är i hög grad både en riskfylld och kapitalkrävande process, många projekt når aldrig marknaden. Om konkurrerande läkemedel tar marknadsandelar eller konkurrerande projekt uppnår bättre effekt och når marknaden snabbare kan det framtida värdet av Medivirs produkt- och projektportfölj bli lägre än förväntat. Avgörande för Medivirs framtid är förmågan att utveckla läkemedel, ingå partnerskap samt säkerställa finansieringen av verksamheten. En mer utförlig beskrivning av Medivirs riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2021, sidorna 25-26 och 34 samt i not 7 på sidorna 50-52. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida: [www.medivir.se](http://www.medivir.se).

### Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2021.

### Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 kommer att hållas den 5 maj på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

### Framtidsutsikter

Medivirs framtida investeringar avses huvudsakligen ske i kliniska läkemedelsprojekt inom onkologi.

Det är styrelsens och ledningens bedömning att befintliga likvida medel är tillräckliga för att täcka bolagets behov för att slutföra pågående kliniska aktiviteter.

Huddinge den 28 april 2022

Jens Lindberg  
Verkställande direktör



*Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.*

*Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april 2022, klockan 08.30 CET.*

**För ytterligare information vänligen kontakta:**

Jens Lindberg, vd Medivir AB, +46 (0)8 5468 3100  
Magnus Christensen, CFO, +46 (0)8 5468 3100

**Telefonkonferens för investerare, analytiker och media**

Delårsrapporten för januari – mars 2022 kommer att presenteras av Medivirs vd Jens Lindberg.

*Tid:* Torsdagen den 28 april 2022, kl. 15.00 (CET).

*Telefonnummer för deltagare från:*

Europa +44 33 3300 9262  
USA +1 646 722 4902  
Sverige 08-505 583 57

Telefonkonferensen kan även följas via en länk på hemsidan: [www.medivir.com](http://www.medivir.com). Efter telefonkonferensen kommer presentationen att finnas tillgänglig på Medivirs hemsida.

**Finansiell kalender:**

**Årsstämma 2022**

5 maj 2022

**Delårsrapport (januari-juni 2022)**

19 augusti 2022

**Delårsrapport (januari-september 2022)**

3 november 2022



## Noter

### Redovisningsprinciper

Medivir upprättar koncernredovisningen i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards, så som de antagits av EU. Koncernen följer förutom nämnda IFRS-regler även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) samt tillämpliga uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Koncernen använder anskaffningsvärde för balansposters värdering där inte annat framgår.

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34. IFRS är under konstant utveckling, nya standarder och tolkningar publicerats fortlöpande. Inga nya standarder som bedöms påverka periodens resultat och finansiella ställning har trätt i kraft. Fullständiga redovisningsprinciper som koncernen tillämpar återfinns i årsredovisningen 2021 på sidan 42-47.

### Koncernens resultaträkning i sammandrag (MSEK)

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	0,5	9,9	25,5
Övriga rörelseintäkter	0,4	7,5	10,2
<b>Totala intäkter</b>	<b>0,9</b>	<b>17,4</b>	<b>35,7</b>
Övriga externa kostnader	-25,8	-18,8	-73,3
Personalkostnader	-6,2	-5,8	-21,4
Av- och nedskrivningar	-0,6	-0,7	-2,6
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-	-0,6
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-32,0</b>	<b>-7,9</b>	<b>-62,1</b>
Finansiellt netto	-0,7	-0,1	-0,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-32,7</b>	<b>-8,0</b>	<b>-62,6</b>
Skatt	-	-0,1	-0,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>-32,7</b>	<b>-8,1</b>	<b>-63,1</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare	-32,7	-8,1	-63,1
<b>Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till: moderföretagets aktieägare under perioden</b>			
Resultat per aktie (SEK per aktie)			
- Resultat per aktie före utspädning	-0,59	-0,18	-1,20
- Resultat per aktie efter utspädning	-0,59	-0,18	-1,20
Genomsnittligt antal aktier, tusental	55 736	44 053	52 815
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	55 736	44 053	52 815
Antal aktier vid periodens slut, tusental	55 736	55 736	55 736

### Koncernens rapport över totalresultat (MSEK)

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>-32,7</b>	<b>-8,1</b>	<b>-63,1</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Omräkningsdifferenser	-	0,0	0,5
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-32,7</b>	<b>-8,1</b>	<b>-62,6</b>

**Koncernens balansräkning i sammandrag  
(MSEK)**

	31-mar 2022	31-mar 2021	31-dec 2021
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	96,3	96,3	96,3
Materiella anläggningstillgångar	13,0	15,5	13,6
Kortfristiga fordringar	4,9	5,5	4,7
Kortfristiga placeringar	176,0	211,1	206,5
Likvida medel	4,8	58,2	14,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>295,0</b>	<b>386,7</b>	<b>335,8</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	248,4	335,0	281,1
Långfristiga skulder	12,5	14,5	13,0
Kortfristiga skulder	34,1	37,2	41,7
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>295,0</b>	<b>386,7</b>	<b>335,8</b>

**Koncernens förändring i eget kapital  
(MSEK)**

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkn- differens	Ansamlad förlust	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>188,5</b>	<b>420,8</b>	<b>-3,7</b>	<b>-463,7</b>	<b>141,9</b>
Summa totalresultat för perioden	0,0	0,0	0,0	-8,1	-8,1
Minskning av aktiekapital	-167,5	167,5	-	-	-
Nyemission	195,3	27,4	-	-	222,8
Transaktionskostnader	-	-	-	-21,6	-21,6
<b>Utgående balans per 31 mars 2021</b>	<b>216,3</b>	<b>615,7</b>	<b>-3,8</b>	<b>-493,3</b>	<b>335,0</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>188,5</b>	<b>420,8</b>	<b>-3,7</b>	<b>-463,7</b>	<b>141,9</b>
Summa totalresultat för perioden	-	-	0,5	-63,1	-62,6
Minskning av aktiekapital	-356,0	356,0	-	-	-
Nyemission	195,3	27,4	-	-	222,8
Teckningsoptioner	-	0,8	-	-	0,8
Transaktionskostnader	-	-	-	-21,6	-21,6
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>27,9</b>	<b>804,9</b>	<b>-3,2</b>	<b>-548,4</b>	<b>281,1</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2022</b>	<b>27,9</b>	<b>804,9</b>	<b>-3,2</b>	<b>-548,4</b>	<b>281,1</b>
Summa totalresultat för perioden	-	-	-	-32,7	-32,7
<b>Utgående balans per 31 mars 2022</b>	<b>27,9</b>	<b>804,9</b>	<b>-3,2</b>	<b>-581,2</b>	<b>248,4</b>

**Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag  
(MSEK)**

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-32,5</b>	<b>-7,8</b>	<b>-61,2</b>
Förändringar av rörelsekapital	-7,3	6,3	12,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-39,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>-48,7</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv/försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Övriga förändringar av långfristiga fordringar/skulder	-0,5	-0,4	-2,5
Teckningsoptioner	-	-	0,8
Företrädesemission	-	169,9	169,9
Riktade nyemissioner	-	52,8	52,8
Transaktionskostnader	-	-21,6	-21,6
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-0,5</b>	<b>200,8</b>	<b>199,4</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-40,4</b>	<b>199,3</b>	<b>150,7</b>
Likvida medel vid periodens ingång	221,2	70,0	70,0
Förändring likvida medel	-	0,0	-
Valutakursdifferens likvida medel	-	-	0,5
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>180,8</b>	<b>269,3</b>	<b>221,2</b>

**Moderbolagets resultaträkning i sammandrag****(MSEK)**

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	0,5	9,9	25,5
Övriga rörelseintäkter	0,4	7,5	10,2
<b>Summa intäkter</b>	<b>0,9</b>	<b>17,4</b>	<b>35,7</b>
Övriga externa kostnader	-26,5	-19,4	-75,9
Personalkostnader	-6,2	-5,8	-21,4
Av- och nedskrivningar	-0,1	-0,1	-0,3
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-	-0,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-32,2</b>	<b>-7,9</b>	<b>-62,5</b>
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	6,7
Finansiellt netto	-0,5	0,1	0,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-32,7</b>	<b>-7,8</b>	<b>-55,3</b>
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat (=totalresultat)</b>	<b>-32,7</b>	<b>-7,8</b>	<b>-55,3</b>

**Moderbolagets balansräkning i sammandrag****(MSEK)**

	31-mar	31-mar	31-dec
	2022	2021	2021
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	96,3	96,3	96,3
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,4	0,2
Aktier i dotterföretag	0,1	0,1	0,1
Fordringar hos koncernföretag	-	0,1	-
Kortfristiga fordringar	5,2	5,5	5,1
Kortfristiga placeringar	176,0	211,1	206,5
Kassa och bank	4,2	50,0	14,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>281,9</b>	<b>363,5</b>	<b>322,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	247,4	327,7	280,1
Avsättningar	-	-	-
Skulder till koncernföretag	1,4	0,7	1,4
Kortfristiga skulder	33,1	35,1	40,7
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>281,9</b>	<b>363,5</b>	<b>322,2</b>

## Nyckeltal, aktiedata

	Q1		Helår
	2022	2021	2021
Avkastning på:			
- eget kapital, %	-49,5	-13,6	-29,8
- sysselsatt kapital, %	-46,7	-12,2	-27,6
- totalt kapital, %	-41,2	-10,8	-23,7
Antal aktier vid periodens början, tusental	55 736	24 288	24 288
Antal aktier vid periodens slut, tusental	55 736	55 736	55 736
- varav A-aktier	-	-	-
- varav B-aktier	55 736	55 736	55 736
- varav återköpta B-aktier	-	-	-
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	55 736	44 053	52 815
Utestående teckningsoptioner, tusental	1 062	579	1 114
Aktiekapital vid periodens slut, MSEK	27,9	216,3	27,9
Eget kapital vid periodens slut, MSEK	248,4	335,0	281,1
Resultat per aktie, SEK			
- Total verksamhet före utspädning	-0,59	-0,18	-1,20
- Total verksamhet efter utspädning	-0,59	-0,18	-1,20
Eget kapital per aktie, SEK	4,46	6,01	5,04
Substansvärde per aktie, SEK	4,46	6,01	5,04
Kassaflöde per aktie efter investeringar, SEK	-0,72	-0,03	-0,92
Soliditet, %	84,2	86,6	83,7
EBITDA	-31,4	-7,2	-59,5
EBIT	-32,0	-7,9	-62,1

## Definitioner av nyckeltal

**Genomsnittligt antal aktier.** Det ovägda genomsnittliga antalet aktier under året.

**Resultat per aktie före utspädning.** Resultat per aktie efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

**Sysselsatt kapital.** Balansomslutning minus icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder.

**Kassaflöde per aktie efter investeringar.** Kassaflöde efter investeringar dividerat med genomsnittligt antal aktier.

**Resultat per aktie efter utspädning.** Resultat per aktie efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier samt utestående teckningsoptioner justerat för eventuell utspädningseffekt.

**EBIT.** Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar.

**EBITDA.** Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

**Soliditet.** Eget kapital i relation till balansomslutningen.

**Substansvärde per aktie.** Eget kapital plus dolda tillgångar i marknadsnoterade aktier dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

**Rörelsemarginal.** Rörelseresultatet i procent av nettoomsättningen.

**Avkastning på sysselsatt kapital.** Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

**Avkastning på eget kapital.** Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

**Avkastning på totalt kapital.** Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.

**Eget kapital per aktie.** Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Ovan angivna nyckeltal bedöms vara relevanta för den typ av verksamhet Medivir bedriver och bidrar till en ökad förståelse för den finansiella rapporten.