

AKTIS ONCOLOGY INC.



Note: This report has been translated from English using machine translation technology (GPT). While we've made every effort to ensure accuracy, we cannot guarantee the translations are entirely correct or up-to-date. Please refer to the original English report for official purposes.

Resumen de la Compañía

Aktis Oncology Inc. ("Aktis Oncology") es una empresa biotecnológica en etapa clínica que desarrolla terapias radioterapéuticas dirigidas para el tratamiento de tumores sólidos. La compañía utiliza una plataforma propietaria de radioconjugados basada en miniproteínas diseñada para entregar isótopos radiactivos directamente a las células cancerosas, permitiendo una destrucción tumoral altamente dirigida mientras minimiza la exposición al tejido sano circundante.

Los segmentos operativos consisten principalmente en actividades de investigación y desarrollo enfocadas en el descubrimiento y avance clínico de candidatos oncológicos radioterapéuticos. El programa líder de la compañía se dirige a tumores que expresan **Nectin-4**, incluyendo cáncer urotelial localmente avanzado o metastásico, mediante el desarrollo de terapias radioconjugadas diseñadas para la entrega precisa de radioisótopos.

El posicionamiento competitivo está respaldado por su tecnología diferenciada de plataforma de miniproteínas, diseñada para permitir una mejor penetración tumoral y una alta especificidad en el direccionamiento de biomarcadores del cáncer. Aktis Oncology forma parte del emergente campo de la oncología radioterapéutica, un segmento en rápido crecimiento dentro de la oncología de precisión.

El enfoque estratégico se centra en avanzar los ensayos clínicos de sus programas radioterapéuticos principales, expandir su pipeline de terapias dirigidas con radioisótopos, asegurar alianzas estratégicas con empresas farmacéuticas y progresar hacia etapas clínicas avanzadas para su futura comercialización.

Sede: Nueva York, Nueva York, Estados Unidos

Número de empleados: Aproximadamente 76

1. Principales Competidores

- RayzeBio Inc. – Empresa de oncología radioterapéutica que desarrolla terapias dirigidas con radioisótopos para tumores sólidos.
- Fusion Pharmaceuticals Inc. – Desarrollador de terapias radioterapéuticas dirigidas con emisores alfa.
- Telix Pharmaceuticals Ltd. – Empresa radioterapéutica enfocada en agentes oncológicos diagnósticos y terapéuticos.

AKTIS ONCOLOGY INC.



- Novartis AG – Compañía farmacéutica global con terapias radioligando como **Lutathera** y **Pluvicto**.
- POINT Biopharma Global Inc. – Desarrollador radioterapéutico en etapa clínica enfocado en indicaciones oncológicas.

2. Principales Accionistas Institucionales

(Estimaciones basadas en las últimas presentaciones institucionales disponibles; porcentajes redondeados.)

Accionista	% Participación	Acciones (Millones)
MPM BioImpact LLC	~19.5%	~10.3M
Eli Lilly and Company	~12.1%	~6.3M
Vida Ventures Advisors	~11.1%	~5.8M
Vida Ventures II LLC	~10.8%	~5.7M
EcoR1 Capital LLC	~10.3%	~5.4M
EcoR1 Capital Fund Qualified LP	~10.1%	~5.3M
MPM Bioventures 2018 LP	~7.9%	~4.2M
Blue Owl Credit Private Fund Advisors	~4.6%	~2.4M
Blue Owl Healthcare Opportunities IV LP	~4.5%	~2.3M
MPM Oncology Innovations Fund LP	~1.6%	~0.8M

AKTIS ONCOLOGY INC.



Participación Institucional Top 10: ~92–95%

Participación Institucional Total: ~94–95%

3. Equipo Directivo

- Samuel Waksal – Cofundador y Presidente Ejecutivo
- David M. Reese, M.D. – Director Ejecutivo (CEO)
- Adam Crystal, M.D., PhD – Director Médico (CMO)
- David M. Schenkein, M.D. – Asesor Científico Senior
- Katherine S. Wilkins – Directora Financiera (CFO)

La administración mantiene el enfoque en avanzar los programas clínicos radioterapéuticos y desarrollar colaboraciones estratégicas dentro de la industria.

4. Ingresos

Último ejercicio fiscal:

- Los ingresos FY2025 totalizaron aproximadamente **\$5.6 millones**, reflejando actividad temprana de investigación y colaboraciones.

Desempeño trimestral reciente:

- La compañía reportó pérdidas netas continuas típicas de empresas biotecnológicas en etapa clínica, con pérdida neta aproximada de **\$(60.6 millones)** y EBITDA negativo a medida que aumentaron las inversiones en investigación.

Perspectiva futura:

- Se espera que Aktis Oncology permanezca en etapa **pre-comercial** mientras avanzan los ensayos clínicos.
- Los principales catalizadores de valor a corto plazo estarán ligados a **hitos de ensayos clínicos, progresos regulatorios** y posibles **alianzas estratégicas con grandes farmacéuticas**.

Principales impulsores de ingresos:

- Avance clínico del pipeline radioterapéutico
- Potenciales acuerdos de licencia o alianzas estratégicas
- Designaciones regulatorias y aprobaciones
- Expansión de indicaciones oncológicas dirigidas
- Comercialización a largo plazo de terapias radioterapéuticas

5. Instituciones con Recomendación de Compra

- Bank of America Securities
- Cowen
- JPMorgan

AKTIS ONCOLOGY INC.



- BMO Capital Markets

Los analistas sell-side destacan la plataforma radioterapéutica diferenciada de la compañía y el creciente interés de los inversionistas en terapias oncológicas basadas en radioisótopos dirigidos.

6. Resumen del Sentimiento de los Analistas

Calificación consensuada: Compra

Rango de precio objetivo:

- Bajo: ~\$30
- Mediano: ~\$32
- Alto: ~\$34

El sentimiento de los analistas refleja optimismo respecto al potencial a largo plazo de las terapias radioterapéuticas oncológicas y la capacidad de la empresa para generar datos clínicos significativos en ensayos tempranos.

7. Compra y Venta de Acciones por Insiders (Últimos 24 Meses)

- La actividad de insiders ha sido **moderadamente positiva** durante el último año.
- Varios directores y grandes accionistas han reportado compras de acciones en mercado abierto.
- Destacan compras significativas por insiders superiores a **\$40 millones** por parte de directores y accionistas relevantes.
- La actividad parece respaldar la confianza de la administración en el desarrollo clínico del pipeline.