



Oncology **Venture**

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

NYEMISSION I ONCOLOGY VENTURE SWEDEN AB

| 559016-3290 | www.oncologyventure.com | Q2 2016 |


SEDERMERA
FONDKOMMISSION

OM PROSPEKTET

Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Oncology Venture Sweden AB" avses Oncology Venture Sweden AB med organisationsnummer 559016-3290. Med "Bolaget" eller "Oncology Venture" avses koncernen, det vill säga Bolaget och dess helägda dotterbolag Oncology Venture ApS, med CRV-nummer (organisationsnummer) 34 62 35 62.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av Oncology Venture Sweden AB i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Oncology Ventures kontor samt på Bolagets hemsida (www.oncologyventure.com). Prospektet kan även nås via Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) samt på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissionens respektive hemsidor (www.aktietorget.se och www.sedermera.se).

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>

Härutöver är bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa i dagstidningar.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	12
ONCOLOGY VENTURE I KORTHET	16
NULÄGE OCH VÄGEN FRAMÅT	17
PRODUKTPipeline OCH VIKTIGA TIDPUNKTER.....	18
VD PETER BUHL JENSEN HAR ORDET	19
MOTIV FÖR NYEMISSION	20
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	21
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	22
TECKNINGSFÖRBINDELSER	23
ONCOLOGY VENTURE.....	24
STYRELSE OCH VD.....	34
FORSKNINGSLEDNING OCH MEDARBETARE	40
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	42
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	45
AKTIEKAPITAL	49
ÄGARFÖRHÅLLANDEN	50
FINANSIELL ÖVERSIKT	52
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	64
KONCERNENS EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING	67
INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	68
BOLAGSORDNING	69
DRP-RELATERADE PUBLIKATIONER	71
SKATTEFRÅGOR	72
REVISORNS RAPPORT AVSEENDE ONCOLOGY VENTURE APS FINANSIELLA INFORMATION FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2015	74
REVISORNS RAPPORT AVSEENDE ONCOLOGY VENTURE APS FINANSIELLA INFORMATION FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2014	75

SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke till finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma	Oncology Venture Sweden AB, 559016-3290, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är Oncology Venture. Aktiens kortnamn är OV.
B.2	Säte och bolagsform	Oncology Venture Sweden AB har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Oncology Venture Sweden AB är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	<p>Oncology Venture Sweden AB:s rörelsedrivande dotterbolag Oncology Venture ApS har licens från bolaget Medical Prognosis Institute A/S ("MPI") för att använda teknologin Drug Response Prediction (DRP™). Genom DRP™ kan identifikation av vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat ske, vilket ökar sannolikheten för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier. Oncology Ventures verksamhet bygger på att förbättra svarsfrekvensen av cancerläkemedel som har stoppats i klinisk utveckling på grund av otillräcklig svarsfrekvens eller investerare som inte är villiga att skjuta till kapital för vidare utveckling. Oncology Ventures affärsmodell innefattar att inlicensiera, alternativt köpa, läkemedelskandidater som har stoppats i klinisk utveckling och därefter genomföra nya fokuserade kliniska studier baserat på utökad kännedom om vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat.</p> <p>Oncology Venture arbetar med en modell som förändrar oddsen i jämförelse med sedvanlig läkemedelsutveckling. I stället för att behandla alla patienter med en typ av cancer screenas först patienter och endast de som sannolikt svarar på behandlingen kommer att behandlas. Genom en mer väldefinierad patientgrupp reduceras risk och kostnader samtidigt som utvecklingen blir mer effektiv. Bolaget har tre inlicensierade läkemedelskandidater: APO010, Irofulven och LiPlaCis™. LiPlaCis™ är på väg in i den första prospektiva studien i DRP™-screenade bröstcancerpatienter. Avseende APO010 (multipelt myelom) inleddes screening av patienter inför planerade klinisk studie under första kvartalet 2016. Avseende Irofulven (metastaserande prostatacancer) avser</p>

		Bolaget inleda screening av patienter under det andra kvartalet 2016 för att därefter inleda och genomföra en klinisk fas 2-studie.														
B.4a	Trender	Bolagets verksamhet har hittills omfattat och omfattar även i dagsläget till stor del forsknings- och utvecklingsverksamhet varvid det inte finns några kända, betydande trender som påverkat Bolaget eller den bransch inom vilken Oncology Venture är verksamt. Det kan dock noteras att branschen avseende Personalized Medicin och Companion Diagnostics av många ses som viktig utvecklingsväg framåt. Denna utveckling har dock skett sedan lång tid tillbaka och kommer enligt styrelsens bedömning även fortsätta under lång tid framöver, varmed en direkt trend inom ovanstående områden är svår att bedöma.														
B.5	Bolagsstruktur	Oncology Venture Sweden AB är moderbolag i en koncern som även omfattar det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå Oncology Venture Sweden AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget Oncology Venture ApS. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.														
B.6	Ägarstruktur	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman.</p> <p><u>Ägarförteckning per den 31 mars 2016</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Andel av röster och kapital (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Buhl Krone Holding ApS*</td> <td>14,95</td> </tr> <tr> <td>Medical Prognosis Institute A/S**</td> <td>14,77</td> </tr> <tr> <td>DTU-Symbion Innovation</td> <td>10,89</td> </tr> <tr> <td>Sass & Larsen ApS</td> <td>10,15</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>49,24</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Ägs till 80 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB). Resterande 20 % ägs av Ulla Hald Buhl, styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen och Ulla Hald Buhl är gifta. ** Ägs till 10,52 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB) tillsammans med närstående.</p>	Namn	Andel av röster och kapital (%)	Buhl Krone Holding ApS*	14,95	Medical Prognosis Institute A/S**	14,77	DTU-Symbion Innovation	10,89	Sass & Larsen ApS	10,15	Övriga aktieägare	49,24	Totalt	100,00
Namn	Andel av röster och kapital (%)															
Buhl Krone Holding ApS*	14,95															
Medical Prognosis Institute A/S**	14,77															
DTU-Symbion Innovation	10,89															
Sass & Larsen ApS	10,15															
Övriga aktieägare	49,24															
Totalt	100,00															
B.7	Utvald finansiell information	<p>Oncology Venture ApS, koncernens rörelsedrivande bolag, startade sin verksamhet i augusti 2012. Den 4 juni 2015 bildades Oncology Venture Sweden AB, koncernens moderbolag. Koncernförhållande uppstod således den 4 juni 2015. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas. Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar, samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisning för räkenskapsåret 2015 införlivats till detta prospekt. Den historiska finansiella informationen har reviderats av Oncology Ventures revisor. Redovisningen sker i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Räkenskaperna för delåret 2016 är hämtade från Bolagets delårsrapport för januari till mars 2016 och har inte granskats av Oncology Ventures revisor.</p> <p>Den finansiella översikten har kompletterats med räkenskaper från koncernens danska dotterbolag, Oncology Venture ApS, för helåren 2014-01-01 – 2014-12-31 samt 2015-01-01 – 2015-12-31. Notera att räkenskaperna för det danska dotterbolaget Oncology Venture ApS som presenteras nedan är baserade på de reviderade räkenskaperna i Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014, vars rapporteringsvaluta är danska kronor (DKK). Räkenskaperna innefattar därav poster i tusentals danska kronor (KDKK). Notera även att räkenskaperna i detta prospekt, för att ge en så tydlig bild som möjligt, är omräknade från danska kronor (DKK) till tusentals svenska kronor (KSEK). Dessa omräknade räkenskaper är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014, men är inte granskade av Bolagets revisor. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015</p>														

och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

	2016-01-01	2015-06-04	2015-01-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2016-03-31	2015-12-31	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	Koncern	Koncern	Dotterbolag	Dotterbolag	Dotterbolag	Dotterbolag
	KSEK	KSEK	KDKK	KSEK	KDKK	KSEK
	3 mån.	Ca 7 mån.	12 mån.	12 mån.	12 mån.	12 mån.
	Oreviderat	Reviderat	Reviderat	Oreviderat	Reviderat	Oreviderat
Resultaträkning						
Nettoomsättning	1 478	1 784	1 437	1 784	61	77
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-619	-1 306	-227	-283	-140	-175
Övriga rörelsekostnader	-5 657	-7 136	-7 783	-9 729	-343	-429
Rörelseresultat	-4 798	-7 097	-6 726	-8 419	-422	-528
Periodens resultat	-4 865	-7 740	-7 322	-9 152	-422	-528
Balansräkning						
Immateriella anläggningstillgångar	20 622	21 181	1 369	1 711	562	702
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Omsättningstillgångar	17 018	21 477	0	0	0	0
Kassa och bank	10 915	16 786	13 602	17 002	13	16
Summa eget kapital	34 695	39 542	16 158	20 198	486	608
Långfristiga skulder	-	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	2 945	3 116	2 500	3 124	89	111
Balansomslutning	37 640	42 658	18 658	23 322	575	718
Kassaflödesanalys						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 874	-9 996				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 565				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 277				
Periodens kassaflöde	-5 874	16 786				
Likvida medel vid periodens slut	10 915	16 786				
Nyckeltal						
Soliditet (%)	92,2	92,7	86,6	86,6	84,5	84,5
Antal aktier, periodens slut	7 233 186	7 233 186	-	-	-	-
Resultat per aktie	-0,67	-1,07	-	-	-	-
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-	-

Tabellen har ej granskats av Bolagets revisor.

Definitioner

Soliditet: Justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.
Resultat per aktie: Beräknas på antal aktier vid periodens slut.

Kommentar till den finansiella utvecklingen

Oncology Ventures affärsmodell innefattar att inlicensiera, alternativt köpa, läkemedelskandidater som har stoppats i klinisk utveckling och därefter genomföra nya kliniska studier baserat på utökad kännedom om vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat. Oncology Venture har vid dateringen av detta prospekt inlicensierat tre läkemedelskandidater: LiPlaCis™, Irofulven och APO010. Bolagets senaste läkemedelskandidat, LiPlaCis™, inlicensierades under februari 2016. Kliniska studier bedrivs med läkemedelskandidaterna, varmed Bolaget har genererat begränsat med intäkter. De intäkter som genererats (1 784 KSEK) är i sin helhet hänförliga till att Oncology Venture i november 2015 sålt mindre mängder befintligt lager av APO010 till externa,

		icke-konkurrerande partners, vilka har intresse av produkten för projekt där APO010 används utanför kroppen. Bolagets rörelseresultat har varit negativt sedan verksamheten startades. De huvudsakliga kostnaderna avser främst övriga rörelsekostnader om -7 136 KSEK, vilket främst består av konsultkostnader samt betalningar avseende inlicensieringar.
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig då Bolaget inte genomfört några förvärv eller avyttringar som fordrar proformaräkenskaper.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt. Inga revisionsanmärkningar föreligger i revisionsberättelser avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i detta prospekt genom hänvisning.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 12 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2016. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Oncology Venture nu en nyemission om cirka 20,7 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Oncology Venture ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 12 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 13,1 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 12 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	Oncology Venture Sweden AB:s aktier med ISIN-kod SE0007157409 handlas på AktieTorget. Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen.
C.2	Valuta	Aktierna är utgivna i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade och inbetalda	Antalet aktier i Oncology Venture Sweden AB uppgår till 7 233 186 stycken. Kvotvärde är 0,14 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	Oncology Venture Sweden AB:s samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Oncology Venture Sweden AB en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.
C.5	Eventuella inskränkningar	Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Marknadsplats	Ej tillämpligt. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, vilket inte är en reglerad marknad.

C.7	Utdelningspolitik	Oncology Venture har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Eventuella överskott avses i första hand investeras i Bolagets utveckling. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiens framtida kursutveckling.
-----	-------------------	--

Avsnitt D – Huvudsakliga risker

D.1	Bolags-/Branschrelaterade risker	<p>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Oncology Ventures verksamhet och bransch. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.</p> <ul style="list-style-type: none"> Läkemedelsbranschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Det krävs såväl positiva utfall i prekliniska och kliniska studier som godkännande från myndigheter innan försäljning av läkemedel kan påbörjas. Oncology Venture avser primärt att genomföra kliniska fas 1- och/eller Proof of Concept fas 2-studier. Efter genomförda proof of concept/fas 2-studier är Bolagets målsättning att utlicensiera alternativt sälja respektive läkemedelskandidat. Det finns risk att Bolaget inte erhåller nödvändiga godkännanden från berörda myndigheter. Det finns även risk att positiva utfall inte uppnås i de studier Oncology Venture avser genomföra. Vidare finns det risk att Bolaget efter genomförda kliniska fas 1- och/eller fas 2-studier inte lyckas utlicensiera, alternativt sälja respektive läkemedelskandidat. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns risk att Oncology Venture inte lyckas inlicensiera läkemedelskandidater i den utsträckning som Bolaget strävar efter, vilket kan påverka möjligheterna till genomförande av kliniska studier negativt. Det finns risk för att eventuella förskjutna eller uteblivna inlicensieringar indirekt kan komma att föranleda fördröjda eller uteblivna intäkter. Det kan vara svårt att utvärdera Oncology Ventures försäljningspotential och det finns risk att intäkter uteblir. Oncology Venture kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital framöver. Det finns risk att Bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital, alternativt uppnå partnerskap eller erhålla annan medfinansiering vilket kan komma att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.
D.3	Värdepappersspecifika risker	<p>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Oncology Ventures aktier. Nedan presenteras huvudsakliga aktierelaterade risker.</p> <ul style="list-style-type: none"> Oncology Venture Sweden AB är noterat på AktieTorget. Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. I det fall aktiekursen inte längre skulle överstiga teckningskursen i detta erbjudande finns det risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt. Därmed finns risk att Bolaget inte tillförs det kapital som krävs för att driva Bolaget framåt i enlighet med Bolagets planerade åtaganden. Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer, såsom till exempel trender och rykten, vilket kan påverka handeln i Bolagets värdepapper. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på

		<p>kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oncology Venture har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte kommer att besluta om framtida utdelningar. • Huvudägarna Medical Prognosis Institute A/S och Buhl Krone Holding ApS har förbundit sig att inte avyttra mer än 15 % av sitt ägande under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdag på AktieTorget (2015-07-22). Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. På längre sikt finns det dock risk att de personer som tecknat lock up-avtal avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att eventuell avyttring från huvudägare påverkar handeln i Bolagets värdepapper och därmed aktiekursen i Oncology Venture negativt. • Bolagets aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad. • Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.
--	--	---

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Fulltecknad nyemission tillför Oncology Venture cirka 19,4 MSEK efter att emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK har finansierats.
E.2a	Motiv och användning av emissionslikvid	Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 12 MSEK. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget härmed en nyemission. Emissionslikviden om cirka 19,4 MSEK är (efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK) huvudsakligen avsedd att finansiera utveckling av Bolagets tredje läkemedelskandidat, LiPlaCis™ (cirka 60 %), bildandet av ett eller flera internationella dotterbolag (cirka 20-30 %), samt för att bidra till en utökad finansiell buffert (cirka 10-20 %). I det fall Oncology Venture inte tillförs hela emissionsbeloppet kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.
E.3	Erbjudandets villkor	<u>Erbjudandet</u> Extra bolagsstämma i Oncology Venture Sweden AB beslutade den 26 april 2016 att godkänna styrelsens beslut från 7 april 2016 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 289 327,36 SEK genom nyemission av högst 2 066 624 aktier envar med ett kvotvärde om 0,14 SEK till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna

		<p>i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 20 666 240 SEK.</p> <p>Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 3 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 maj 2016. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.</p> <p>Utfallet av nyemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsidor (www.oncologyventure.com samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 22, 2016.</p> <p><u>Värdering</u> Cirka 72,3 MSEK.</p> <p><u>Teckningskurs</u> 10,00 SEK per aktie.</p> <p><u>Teckningstid</u> 12 – 26 maj 2016.</p> <p><u>Handel med teckningsrätter</u> Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 12 – 24 maj 2016.</p> <p><u>Handel med BTA</u> Handel med BTA (Betald Tecknade Aktier) kommer att ske på AktieTorget från och med den 12 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.</p> <p><u>Marknadsplats</u> Oncology Ventures aktie är noterad på AktieTorget.</p> <p><u>Principer för tilldelning utan stöd av teckningsrätter</u> För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.</p> <p>I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p>
E.4	Intressen i Bolaget	<p>Peter Buhl Jensen är verksam som VD i såväl Oncology Venture Sweden AB som i dotterbolaget Oncology Venture ApS. Buhl Jensen är härutöver även VD i MPI.</p> <p>Buhl Jensen äger vidare tillsammans med närstående Ulla Hald Buhl, styrelseledamot och COO i Oncology Venture, (via Buhl Krone Holding ApS) cirka 10,52 % av MPI, vilka i sin tur äger 14,77 % av Oncology Venture Sweden AB. Vidare äger Peter Buhl Jensen tillsammans med närstående (via Buhl Krone Holding ApS) 14,95 % av Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen äger vidare tillsammans med närstående (via Buhl Oncology ApS) 2,34 % av</p>

		<p>LiPlasome Pharma ApS.</p> <p>Ulla Hald Buhl och Steen Knudsen (styrelseledamot i Bolaget) är verksamma i såväl Oncology Venture som i MPI. Hald Buhl äger som beskrivs ovan tillsammans med närstående 10,52 % av röster och kapital i MPI, samt är sedan 2013 verksam i bolaget som Chief Operational Officer.</p> <p>Steen Knudsen är en av grundarna av Oncology Venture och är även medgrundare av MPI. Knudsen är även en av huvudägarna i MPI (äger 26,50 % av röster och kapital via MPI Holding ApS). Vidare är Knudsen styrelseledamot och CSO i MPI samt uppfinnaren av Drug Response Prediction (DRP™) som Oncology Venture har licens på från MPI. Vidare är Knudsen styrelseledamot i Oncology Venture och erhåller arvode som konsult.</p> <p>Oncology Ventures styrelse och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) och teckningsoptioner i Bolaget. Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen och äger en mindre andel aktier i Bolaget.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och lock-up	<p>Samtliga aktier som erbjuds i enlighet med detta prospekt kommer att nyemitteras. I samband med Oncology Venture Sweden AB:s notering på AktieTorget förband sig huvudägarna Medical Prognosis Institute A/S och Buhl Krone Holding ApS att behålla åtminstone 85 % av sitt aktieinnehav i Bolaget under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdagen på AktieTorget. Första handelsdag på AktieTorget var den 22 juli 2015. Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.</p>
E.6	Utspädning	<p>I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad blir den absoluta utspädningen 2 066 624 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 22,2 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.</p>
E.7	Kostnader för investeraren	<p>Ej tillämpligt. Inga kostnader åläggs investeraren. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,3 MSEK, vilka åläggs Bolaget.</p>

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Oncology Venture. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolagsspecifika risker

Kort historik

Oncology Venture Sweden AB bildades 2015 och det helägda danska dotterbolaget Oncology Venture ApS har funnits sedan 2012. Oncology Ventures relationer med såväl presumtiva kunder som leverantörer är relativt nyetablerade, även om personerna i Oncology Venture har breda kontaktnät inom Oncology Ventures verksamhetsområde. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera. Det föreligger risk att nya och tidigare etablerade relationer inte kommer att leda till samarbeten, vilket kan komma att påverka de framtidsutsikter som Oncology Venture har genom exempelvis uteblivna eller begränsade intäkter.

Screening av läkemedelskandidater

Oncology Venture arbetar med att screena/identifiera läkemedelskandidater för att säkra DRP-rättigheter (Drug Response Prediction) till dem. Det finns risk att detta arbete tar längre tid än vad Oncology Venture har bedömt och det finns risk att identifieringsprocessen inte kommer att resultera i ytterligare lovande läkemedelskandidater som är intressanta för Oncology Venture att inlicensiera. Eventuella negativa resultat i detta arbete kan indirekt komma att föranleda fördröjda eller uteblivna intäkter.

DRP-rättigheter

Oncology Ventures licens från Medical Prognosis Institute A/S för att säkra DRP-rättigheter till läkemedelskandidater är tidsbegränsad. I det fall uppsäkrande av rättigheter tar längre tid än vad Oncology Venture beräknar finns risk att detta inte hinner ske innan licenstiden löper ut. Eventuell förskjutning kan komma att påverka Oncology Venture negativt och i förlängningen komma att leda till fördröjda eller uteblivna intäkter.

Inlicensiering

Det finns risk att Oncology Venture inte lyckas inlicensiera läkemedelskandidater i den utsträckning som Bolaget strävar efter, vilket kan påverka möjligheterna till genomförande av kliniska studier negativt. Det finns risk för att eventuella förskjutna eller uteblivna inlicensieringar indirekt kan komma att föranleda fördröjda eller uteblivna intäkter.

Utlicensiering och exit

I Oncology Ventures affärsmodell ingår att efter genomförda proof of concept/fas 2-studier ingå avtal om till exempel utlicensiering eller exit till tredje part. Bolaget har vid tidpunkten för detta dokument inte

ingått något avtal om ovanstående och det finns risk att Oncology Venture inte heller kommer att ingå något sådant avtal i framtiden, vilket skulle påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas, vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger risk att resultaten i Oncology Ventures planerade studier inte blir tillfredsställande och det finns risk för att Bolagets läkemedelskandidater av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte är tillräckligt bra för att kunna lanseras. Resultat från mindre kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier, varpå det finns flera risker på vägen mot lansering av ett läkemedel. Om inte Oncology Venture kan påvisa att läkemedelskandidater är tillräckligt säkra och effektiva och/eller om eventuellt inlicensierande tredje part i förlängningen inte kan påvisa säkerhet och effekt kan Oncology Venture komma att påverkas negativt, vilket väsentligen kan komma att påverka Bolagets intäktsmöjligheter.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall Oncology Venture, direkt eller via inlicensierande tredje part, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk för att Oncology Ventures förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas väsentligt. Även myndighetssynpunkter på Oncology Ventures föreslagna upplägg på planerade kliniska studier kan komma att innebära förseningar och eventuellt ökade kostnader för Oncology Venture. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Oncology Ventures eller eventuellt inlicensierande tredje parts förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk för att Oncology Venture, direkt eller via eventuellt inlicensierande tredje part, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall så sker kan Oncology Ventures intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Inga lanserade läkemedel

Teamet bakom Bolaget har medverkat till FDA/EMA-godkännande av två läkemedel. Oncology Venture har dock hittills inte lanserat några läkemedel, varken

ensklit eller via partners, och har därför inte bedrivit försäljning eller genererat några betydande intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera Oncology Ventures försäljningspotential och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir. I det fall inga intäkter genereras finns exempelvis risk att Oncology Ventures aktieägare inte kan återfå hela eller delar av sin investering i Bolaget.

Finansieringsbehov och kapital

Oncology Venture genomför och står inför att genomföra ytterligare kliniska studier, vilket medför ökande kostnader. Eventuella förseningar i utvecklingen kan komma att innebära att intäkter genereras senare än planerat. Oncology Venture kommer sannolikt att behöva anskaffa ytterligare kapital i framtiden och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Oncology Venture tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter.

Leverantörer/tillverkare

Oncology Venture har och kommer framöver att ha för avsikt att ingå ytterligare samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det finns risk att en eller flera av dessa parter väljer att avbryta samarbetet, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det finns även risk för att Oncology Ventures leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Oncology Venture ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Oncology Venture beräknar, vilket i förlängningen kan komma att leda till exempelvis fördröjda eller uteblivna intäkter.

Nyckelpersoner och medarbetare

Oncology Venture är ett relativt litet företag och nyckelpersonerna har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Oncology Ventures verksamhetsområde. Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner kan komma att medföra negativa konsekvenser för verksamheten och intäktsmöjligheterna.

Tillväxt

Oncology Venture står inför att genomföra kliniska studier med flera läkemedelskandidater. Det finns risk att eventuell organisatorisk tillväxt kan medföra problem. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Detta kan komma att påverka Oncology Venture negativt genom till exempel försenade studier, vilket i sin tur kan leda till fördröjda eller uteblivna intäkter.

Produktansvar

Beaktat att Oncology Venture är verksamt inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger bland annat risk för att

Oncology Venture kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om Oncology Venture skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Detta skulle kunna påverka Oncology Venture negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Patent och immateriella rättigheter

Oncology Venture har licens till ett patenterat verktyg från Medical Prognosis Institute A/S. Dessutom insänds fortlöpande patentansökningar avseende Oncology Ventures inlicensierade DRP:er. Det finns risk att det externa patentskyddet inte ger ett fullgott skydd. Vidare kan Oncology Venture komma att inlicensiera patentskyddade läkemedelskandidater. Det finns risk att Bolagets eventuella framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Beviljade patent ger inte alltid långsiktigt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent kan göras efter beviljandet av patentet. Utgången av sådana processer kan vara att beviljade patent inskränks, exempelvis genom en begränsning av tillämpningsområde eller att patentet avslås. Utgången kan också vara att patentet bibehålls så som det beviljats. Att ett patent avslås innebär att ingen tillerkänns ensamrätt, vilket gör att ingen kan hindras av det avslagna patentet från att utöva den däri definierade uppfinningen. Resultatet av en invändningsprocess kan överklagas, vilket gör att det slutliga resultatet från en invändning är svårt att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående kan innebära svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns utöver ovanstående risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Oncology Ventures patentområden, resulterande i att konkurrenternas produkter når samma effekt som Bolagets alternativ. Detta skulle potentiellt innebära försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation.

Prissättning av läkemedel

I Oncology Ventures affärsmodell ingår utlicensiering av läkemedelskandidater. I det fall prissättning av läkemedel generellt faller finns det risk att detsamma negativt kan komma att påverka Oncology Ventures intäktsmöjligheter, såväl up-front som gällande ersättningar vid milstolpsbetalningar och royalty.

Prissättning av läkemedel bestäms på myndighetsnivå och står därmed utom Oncology Ventures kontroll.

Konkurrenter

Inom läkemedelsutveckling råder omfattande konkurrens och på marknaden finns multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och utveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av begränsade eller uteblivna intäkter för Oncology Venture. Vidare kan företag som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Oncology Ventures nisch. Ökad konkurrens kan komma att hämma Oncology Ventures intäktsmöjligheter.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelse-kostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Det finns risk att Oncology Ventures framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka inte är påverkbara. En del av Oncology Ventures intäkter kan komma att inflyta i internationella valutor och valutakurser kan väsentligen förändras, vilket kan påverka Bolagets finansiella resultat negativt.

Politisk risk

Oncology Venture är på olika sätt verksam i och genom ett antal länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut i Sverige och i Danmark. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Oncology Venture i form av till exempel fördröjda eller uteblivna intäkter.

Intressen i Oncology Venture

Det finns ett antal potentiella intressekonflikter i Oncology Ventures verksamhet. Till exempel äger Medical Prognosis Institute A/S ("MPI") 14,77 % av Oncology Venture Sweden AB. De två företagen har många gemensamma intressen, eftersom MPI:s DRP™ används som ett verktyg av Oncology Venture. Oncology Venture har inlicensierat läkemedelskandidaten LiPlaCis™ från LiPlasome Pharma ApS. Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture) äger tillsammans med närstående 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS. Oncology Ventures styrelseordförande Duncan Moore äger 1,78 % av LiPlasome Pharma ApS. Vidare är Peter Buhl Jensen verksam som VD i såväl Oncology Venture Sweden AB som i dotterbolaget Oncology Venture ApS. Buhl Jensen är härutöver även VD i MPI. Ulla Hald Buhl och Steen Knudsen är verksamma i såväl Oncology Venture som i MPI. Hald Buhl är styrelseledamot, COO och (tillsammans med närstående Peter Buhl Jensen) en av de större ägarna i Oncology Venture Sweden AB. Hald

Buhl äger tillsammans med närstående 10,52 % av röster och kapital i MPI, samt är sedan 2013 verksam i bolaget som COO. Steen Knudsen är styrelseledamot i Bolaget, en av grundarna av Oncology Venture och är även medgrundare av MPI. Knudsen är även en av huvudägarna i MPI. Vidare är Knudsen styrelseledamot och Chief Scientific Officer i MPI samt uppfinnaren av Drug Response Prediction (DRP™) som Oncology Venture har licens på från MPI. Det finns risk att intressekonflikterna negativt påverkar verksamheten i Oncology Venture. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolaget i form av till exempel interna organisatoriska problem, vilket kan leda till fördröjda eller uteblivna intäkter.

Aktierelaterade risker

Kursvariationer

Oncology Venture Sweden AB är noterat på AktieTorget. Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. I det fall aktiekursen inte längre skulle överstiga teckningskursen i detta erbjudande finns det risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt. Därmed finns risk att Bolaget inte tillförs det kapital som krävs för att driva Bolaget framåt i enlighet med Bolagets planerade åtaganden.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer, såsom till exempel trender och rykten, vilket kan påverka handeln i Bolagets värdepapper. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utdelning

Oncology Venture har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte kommer att besluta om framtida utdelningar.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Huvudägarna Medical Prognosis Institute A/S och Buhl Krone Holding ApS har förbundit sig att inte avyttra mer än 15 % av sitt ägande under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdag på AktieTorget (2015-07-22). Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. På längre sikt finns det dock risk att de personer som tecknat lock up-avtal avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att eventuell avyttring från huvudägare påverkar handeln i Bolagets värdepapper och därmed aktiekursen i Oncology Venture negativt.

AktieTorget

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter. Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

ONCOLOGY VENTURE

I KORTHET

Problemet...

Många cancerläkemedel kan bara gynna en liten del av en patientgrupp och det finns i dagsläget inget sätt att identifiera vilken patient som kommer att svara på en behandling. Detta tvingar onkologer att behandla många patienter i blindo och om antalet patienter som gynnas av ett visst läkemedel är alltför lågt kommer läkemedelskandidaten troligen inte att godkännas, även om läkemedlet de facto kan vara väl lämpat för vissa patienter.

Problematiken finns även vid kliniska studier av läkemedelskandidater. Bristande effekt är den vanligaste orsaken till kliniska misslyckanden inom läkemedelsutveckling. En stor del av dessa misslyckanden kan inte tillskrivas läkemedlet som sådant, utan är en konsekvens av svårigheter i att genomföra kliniska studier på rätt sätt, med en tillräckligt väldefinierad patientgrupp.

... och den potentiella lösningen

Oncology Venture Sweden AB:s rörelsedrivande dotterbolag Oncology Venture ApS har licens från Medical Prognosis Institute A/S ("MPI") för att använda teknologin Drug Response Prediction (DRP™). MPI är listat på Nasdaq First North Copenhagen. Genom DRP™ kan identifikation av vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat ske, vilket ökar sannolikheten för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier.

Oncology Ventures verksamhet bygger på att förbättra svarsfrekvensen av cancerläkemedel som har stoppats i klinisk utveckling på grund av otillräcklig svarsfrekvens eller investerare som inte är villiga att skjuta till kapital för vidare utveckling. Oncology Venture arbetar med en modell som förändrar oddsen i jämförelse med sedvanlig läkemedelsutveckling. I stället för att behandla alla patienter med en typ av cancer screenas först patienter och endast de som sannolikt svarar på behandlingen kommer att behandlas. Genom en mer väldefinierad patientgrupp reduceras risk och kostnader samtidigt som utvecklingen blir mer effektiv.

Varför är screening viktigt?

Som en förberedelse för onkologistudier genomför Oncology Venture en patientpopulationsanrikning. I huvudsak innebär detsamma en förevaluering av sannolikheten att en patient ska svara positivt på behandling med den specifika läkemedelskandidaten i kommande studier, samt att patienten ger sitt samtycke avseende att använda just deras patientmaterial, vilket finns tillgängligt på en patologiavdelning. Enbart patienter med störst sannolikhet att få effekt kan därmed väljas ut att ingå i studier vilket möjliggör att ett läkemedel kan godkännas – en produktutveckling "from zero to hero".

NULÄGE OCH VÄGEN FRAMÅT

Under våren 2015 genomförde Oncology Venture en nyemission om cirka 21 MSEK inför notering på AktieTorget. Nyemissionen övertecknades kraftigt och inbringade 1 340 nya aktieägare. Verksamheten fortlöper planenligt med Bolagets två sedan tidigare inlicensierade läkemedelskandidater; APO010 och Irofulven. Oncology Venture har dessutom under februari 2016 inlicensierat ytterligare en läkemedelskandidat, LiPlaCis™, som är på väg in i den första prospektiva studien i DRP™-screenade bröstcancerpatienter.

Målsättningar och prioriterade aktiviteter

Vid tidpunkten för notering angavs att Bolagets övergripande målsättningar bland annat innefattar att teckna inlicensieringsavtal avseende fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska proof of concept/fas 2-studier med dessa läkemedelskandidater inom en treårsperiod räknat från noteringen. Vidare är målsättningen att inom tre år från samma tidpunkt generera åtminstone två läkemedelskandidater som ska utlicensieras (alternativt säljas). På längre sikt är Bolagets målsättning antingen inlicensiering av ytterligare produkter, alternativt att genomföra en exit till Pharma/Biotech.

Oncology Ventures målsättning är fortsatt att evaluera fem läkemedelskandidater i patienter genom att utföra fem mindre kliniska fas 2-studier med hjälp av DRP™-metoden. De två läkemedelskandidaterna APO010 (multipelt myelom) och Irofulven (metastaserande prostatacancer) har som tidigare beskrivits inlicensierats. Bolaget har via det kapital som inbringades via listningsemmissionen befintliga resurser för att evaluera och genomföra proof of concept/kliniska fas 2-studier för dessa läkemedelskandidater.

En tredje läkemedelskandidat - LiPlaCis™ - inlicensierades i februari 2016 och ingår nu i Oncology Ventures pipeline. LiPlaCis™ är i slutskedet (sista patienten på sista dosnivån återstår) av en lovande klinisk fas 1-studie (alla indikationer) och är på väg in i en utökad fokuserad förlängd proof of concept-studie i vilken 12 bröstcancerpatienter kommer att behandlas baserat på screening, där effektivitet kommer att mätas. Cirka 1 000 bröstcancerpatienter har redan genomgått screening och enbart patienter som ingår toppen av 10 % av patienterna med störst sannolikhet att svara på behandlingen kommer att kunna erbjudas att delta i uppföljningsstudien avseende LiPlaCis™. Ersättningar avseende den inlicensierade läkemedelskandidaten regleras via milstolpsersättningar och inkomstindelning mellan Oncology Venture och LiPlasome Pharma ApS. För ytterligare information avseende läkemedelskandidaten LiPlaCis™ hänvisas till ”Fördjupad information om läkemedelskandidaterna” i detta dokument.

Planerat bildande av utländskt dotterbolag – möjliggör ytterligare utökad produktpipeline

Oncology Venture har för avsikt att skapa ett eller flera så kallade ”Special Purpose Vehicles” (SPV) genom att grunda ett eller flera internationella dotterbolag. SPV kommer att ägas av Oncology Venture Sweden AB och samarbetspartners. En struktur genom SPV syftar bland annat till att ge tillgång till internationellt privat- och riskkapital. Intressenter ska därigenom kunna investera direkt i SPV och i normalfallet få till exempel 50 % av utgångsvärde beroende på produkt och inlicensieringskostnader. Anledningen till att skapa ett internationellt dotterbolag är vidare att utöka Bolagets produktpipeline ytterligare, till mer än fem läkemedelskandidater. Oncology Venture har genom ovanstående förfarande för avsikt att testa de mest intressanta inlicensierade läkemedelskandidaterna mot mer än en indikation.

Oncology Venture planerar att överföra DRP™-rättigheter av upp till ytterligare tio läkemedelskandidater till SPV. Enligt styrelsen påverkas inte Bolagets befintliga studier av ovanstående planer.

Genom att skapa ett eller flera SPV och därigenom möjliggöra ytterligare utökad pipeline kommer Oncology Venture enligt styrelsens bedömning även markant öka Bolagets marknadspotential, samtidigt som ytterligare mervärden skapas för Oncology Ventures aktieägare genom att till exempel möjliggöra ytterligare finansiering av läkemedelsprojekt via internationellt privat- och riskkapital direkt in i projekt, vilket därmed skulle ske utan utspädning för befintliga aktieägare i Oncology Venture.

Denna ”specialföretagsmodell” kommer vidare att möjliggöra ytterligare flexibilitet för Oncology Venture och relevanta partners för att arbeta målinriktat mot en viss läkemedelskandidat, inklusive ökade möjligheter att driva fram olika finansieringsinstrument tillgängliga för varje enskilt fall. Detta möjliggör även mer flexibla exit-möjligheter för de specifika läkemedelskandidaterna i det fall sådana möjligheter uppstår.

PRODUKTPipeline

OCH VIKTIGA TIDPUNKTER

Läkemedelskandidat	Indikation	Aktivitet	Aktivitet inledd
1 <u>LiPlaCis™</u>	Bröstcancer	1 000+ patienter är screenade.	Rekrytering pågår
		Avsluta fas 1 doseskalering (alla indikationer).	Q2 2016
		Inleda Oncology Ventures första prospektiva proof of concept i bröstcancer.*	Q3 2016
2 <u>APO010</u>	Immuno-onkologistimulant Första indikation multipelt myelom (benmärgscancer)	Screeningstart.	Inledd Q1 2016
		Förbereda klinisk fas 1/2.	Q2 2016
		Godkännande avseende att använda befintliga lager av produkt.**	Q2/Q3 2016
		Förutsatt godkännande avseende användning av befintliga lager av produkt – start av klinisk fas 1/2.	Q3 2016
3 <u>Irofulven</u>	Metastaserande prostatacancer	Start av screening.	Q2 2016
		Förberedande av fas 2.	Q1/Q2 2016
		Första patient i fas 2.*	Q3 2016
4 <u>Läkemedelskandidat X</u>	-	Term sheet-förhandling pågår.	Q2 2017
5 <u>Läkemedelskandidat Y</u>	-	Term sheet-förhandling pågår.	Q4 2017
Avseende Special Purpose Vehicles (SPV)		Term sheet-förhandlingar pågår med Big Pharma, Pharma- och biotech-bolag.	Pågår
		Första uppstart SPV.	Q3 2016
		Potentiellt inlicensiera och starta utveckling av 3-10 ytterligare läkemedelskandidater i SPV:er.	Från 2017

* Proof of concept-studier beräknas ta cirka 12 månader att genomföra. Då studierna inte är blindade kan interim-data komma att erhållas tidigare.

** Avseende APO010 arbetar Bolaget för att kunna använda befintliga lager av medicinen i den första indikationen multipelt myelom, vilket skulle ge stora tidsbesparingar samt besparingar avseende produktionskostnader.

VD PETER BUHL JENSEN HAR ORDET

Som läkare och adjungerad professor i klinisk onkologi har jag under min karriär sett ett stort problem vid medicinsk behandling av cancer. Många cancerläkemedel kan nämligen bara gynna en liten del av en patientgrupp och det har inte funnits möjligheter att identifiera vilka individuella patienter som kommer att svara på vilka behandlingar. Detta har tvingat oss onkologer att behandla många patienter i blindo, utan att på förhand kunna veta ifall patienterna kommer gynnas av ett givet läkemedels positiva egenskaper, eller endast drabbas av biverkningarna av det.

En liknande problematik har även funnits vid utveckling och kliniska studier av nya läkemedelskandidater för cancerbehandling. Bristande kliniska effekter är den vanligaste orsaken för misslyckanden inom läkemedelsutveckling. En stor del av dessa misslyckanden beror inte på brister i läkemedlet som sådant, utan är istället en konsekvens av svårigheter att utföra kliniska studier på rätt sätt, med en tillräckligt väldefinierad patientgrupp.



Det är i svårigheten att matcha rätt läkemedel till rätt cancerpatient som vi i Oncology Venture grundar vår verksamhet. Vår affärsidé bygger alltså kortfattat på att vidareutveckla cancerläkemedel som har stoppats i klinisk utveckling. Vi har licens från Medical Prognosis Institute A/S att använda Drug Response Prediction (DRP™), en teknologi som hjälper oss att förbättra svarsfrekvensen hos cancerläkemedel som tidigare har stoppats i klinisk utveckling på grund av otillräcklig svarsfrekvens. Teknologin baseras både på cellinjedata av cancer från laboratoriet, grundliga analyser av patientens gener och den specifika typ av cancer som patienter lider av, men också på matematiska och systembiologiska analyser av patientgrupper och läkemedel. Kombinationen av dessa gör att vi med stor noggrannhet kan förutsäga vilka patienter som kommer att svara på vilka läkemedel, men det ger oss också ett fantastiskt analysverktyg som vi kan använda när vi screenar läkemedelskandidater i utvecklingsfas. Vi kan därmed också välja vilka läkemedelskandidater vi vill inlicensiera och vidareutveckla eftersom DRP™ ger oss en bra uppfattning om både anledningen till kandidatens tidigare misslyckande, men även om vad vi behöver vidareutveckla och hur gensignaturen i patientgruppen i de kliniska studierna bör utformas för att kandidaten ska ha så bra förutsättningar som möjligt för att bli godkänd som läkemedel.

Under våren 2015 genomförde Oncology Venture en nyemission om cirka 21 MSEK, inför notering på AktieTorget. Verksamheten i Bolaget har därefter fortlöpt planenligt med de två läkemedelskandidater som vi sedan tidigare har inlicensierade, APO010 och Irofulven. APO010 befinner sig för närvarande i förberedelser inför en fas 1/2-studie. Den första patienten inkluderades i screeningprocessen i mars 2016. Irofulven befinner sig också i en förberedelsefas, inför en planerad fas 2-studie med första patient i fas 2 beräknad till Q3 2016. I februari 2016 kunde vi även meddela att vi har inlicensierat en tredje läkemedelskandidat – LiPlacis™ – till vår pipeline. LiPlacis™ befinner sig i dagsläget i slutskedet av en lovande doseskalation fas 1-studie avseende alla indikationer och är därefter på väg in i en utökad proof of concept fas avseende bröstcancer. LiPlacis™ är ett projekt vi har mycket stora förhoppningar på, då det inom ramarna för detta projekt bland annat redan har screenats över 1 000 bröstcancerpatienter. Utav dessa 1 000 patienter kommer enbart patienter som ingår i toppen av de 10 % av dem som med störst sannolikhet svarar på behandling av LiPlacis™ erbjudas att delta i en uppföljningsstudie.

Vi genomför nu en företrädesemission om cirka 20,7 MSEK. Det kapital som inbringas är främst avsett att användas till att driva utvecklingen av vår tredje läkemedelskandidat LiPlacis™ – som redan i fas 1 har visat tydliga tecken på effekt – framåt till och med proof of concept. Ett annat spännande projekt som vi står inför, som också faller inom ramarna för den kommande företrädesemissionen, är det planerade bildandet av ett eller flera utländska dotterbolag, så kallade "Special Purpose Vehicles" (SPV). Dessa bolag kommer att ägas av Oncology Venture Sweden AB och samarbetspartners. Skapandet av SPV kommer att öppna upp möjligheter för oss att ta in internationellt privat- och riskkapital utan utspädning för befintliga aktieägare. Därigenom kommer vi också ha möjlighet till att ha ett betydligt större antal läkemedelskandidater i vår pipeline samt kunna utforska flera indikationer på varje läkemedelskandidat. Detta kommer att ge Bolaget en betydligt större marknadspotential. Varmt välkommen att teckna aktier i Oncology Venture Sweden AB!

Peter Buhl Jensen
VD, Oncology Venture Sweden AB

MOTIV FÖR NYEMISSION

Emissionslikvidens användande

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 12 MSEK. Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 20 666 240 SEK före emissionskostnader. Oncology Venture har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,1 MSEK. Den totala emissionslikviden om cirka 19,4 MSEK (efter finansiering av emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK) är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

Ändamål	Kapital från företrädesemission (cirka 20 MSEK) angivet i %:
<ul style="list-style-type: none"> Läkemedelskandidat nr. 3, LiPlaCis™ <i>Inkluderat behandling, CMC-utveckling, screening och personalkostnader.</i> 	Cirka 60 %
<ul style="list-style-type: none"> Bildandet av internationellt dotterbolag. <i>Inkluderat organisation, legal rådgivning, revision och marknadsföring.</i> 	Cirka 20-30 %
<ul style="list-style-type: none"> Finansiell buffert. 	Cirka 10-20 %

I det fall Oncology Venture inte tillförs hela emissionsbeloppet kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Framtida kapitalbehov

Enligt styrelsens bedömning förväntas fulltecknad företrädesemission finansiera Bolaget i åtminstone 12 månader räknat från kapitaliseringstillfället. Oncology Ventures framtida kapitalbehov är bland annat avhängigt vilka vägval Bolaget väljer inom varje indikation. Enligt styrelsens bedömning kostar Oncology Ventures process med en läkemedelskandidat cirka 2 miljoner USD, inkluderat inlicensiering, klinisk studie och utlicensiering. Oncology Venture har för avsikt att inlicensiera åtminstone fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska proof of concept/fas 2-studier på dessa läkemedelskandidater inom en tidsperiod om tre år från den tidpunkt Bolaget noterades. Mot ovanstående bakgrund uppgår kapitalbehovet för detta ändamål till cirka 10 miljoner USD. Oncology Venture har via tidigare listningsemission anskaffat kapital. Avseende APO010 arbetar Bolaget för att kunna använda befintliga lager av medicinen i den första indikationen multipelt myelom, vilket skulle ge stora tidsmässiga besparingar samt besparingar avseende produktionskostnader. I det fall de befintliga lagren kan användas är styrelsens bedömning att det befintliga kapitalet är tillräckligt för att driva utvecklingen av APO010 och Irofulven fram till och med genomförande av proof of concept/fas 2-studier och därefter planerad utlicensiering. Immunterapi är ett område på frammarsch med mycket stark utveckling och en snarlik utlicensiering av APO010 är enligt styrelsens bedömning lika sannolik som för LiPlaCis™ och Irofulven. Styrelsen i Oncology Venture anser därav att Bolaget har inlicensierat tre av fem produkter.

Oncology Venture avser bland annat via det kapital som anskaffas i den planerade nyemissionen att starta upp ett eller flera internationella dotterbolag för att utöka sin produktpipeline med ytterligare läkemedelsprojekt utöver ovanstående fem läkemedelskandidater. Bolagets framtida kapitalbehov är bland annat avhängigt hur många ytterligare läkemedelskandidater som inlicensieras, vilka strategiska vägar Oncology Venture väljer att gå, samt huruvida Bolaget genererar intäkter via utlicensiering eller försäljning. Vidare möjliggör etableringen av SPV oberoende extern investering i Oncology Ventures produkter som inte kommer att medföra utspädning av aktien.

Det föreligger alltid osäkerhet i bedömningar avseende framtida kapitalbehov. Oncology Ventures framtida kapitalbehov kan komma att påverkas av exempelvis krav från myndigheter, utfall i kliniska studier, om/när intäkter kan genereras via utlicensiering samt framtida strategiska beslut. Ovanstående kan medföra såväl strategiska värdebyggande merkostnader som oförutsedda merkostnader till följd av exempelvis förseningar.

Aktiens prissättning

Styrelsen har fastställt kursen i aktuell företrädesemission till 10,00 SEK per aktie, utifrån en sammanvägd bedömning av Oncology Ventures nuvarande verksamhet och framtida potential. Värderingen baseras på marknadens storlek, den stora efterfrågan på läkemedel och Bolagets hittills uppnådda resultat. Härutöver anser styrelsen i Bolaget att kursen skapar ett attraktivt erbjudande för investeraren.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Oncology Venture inbjuder härmed, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till teckning av aktier till en kurs om 10,00 SEK per aktie.

Emissionsbeslut och emissionsvolym

Vid extra bolagsstämma i Oncology Venture Sweden AB den 26 april 2016 beslutades att godkänna styrelsens beslut från den 7 april 2016 om att genomföra en företrädesemission av högst 2 066 624 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 20 666 240 SEK före emissionskostnader (om cirka 1,3 MSEK).

Ansvar

Styrelsen för Oncology Venture Sweden AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Hørsholm i maj 2016

Styrelsen i Oncology Venture Sweden AB

Duncan Moore – styrelseordförande
Sanjeevi Carani – styrelseledamot
Steen Knudsen – styrelseledamot
Ulla Hald Buhl – styrelseledamot
Peter Birk – styrelseledamot

ERBJUDANDET

I SAMMANDRAG

Teckningstid

12 – 26 maj 2016.

Avstämningsdag och företrädesrätt

Sista dag för handel i Oncology Ventures aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 3 maj 2016 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 4 maj 2016. Avstämningsdag var den 6 maj 2016.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningskurs

10,00 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission om 20 666 240 SEK, vilket högst omfattar 2 066 624 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Teckningsförbindelser

Oncology Venture har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,1 MSEK, motsvarande cirka 64 % av emissionsvolymen.

Antal aktier innan nyemission

7 233 186 aktier.

Värdering (pre-money)

Cirka 72,3 MSEK.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 12 – 24 maj 2016.

Handel med BTA

Handel med BTA (Betalda Tecknade Aktier) kommer att ske på AktieTorget från och med den 12 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.

Aktiens ISIN-kod

SE0007157409.

Marknadsplats

Oncology Ventures aktie är noterad på AktieTorget.

För fullständiga villkor och anvisningar avseende teckning hänvisas till avsnittet "Villkor och anvisningar".

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 20 666 240 SEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 13 123 560 SEK, vilket motsvarar cirka 64 % av den totala emissionsvolymen. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser går att nå via Bolagets adress. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 13 123 560 SEK. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Teckningsförbindelse (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i Bolaget
Sass & Larsen ApS	2016-04-07	3 650 000	754 233
Industri- og Handelselskabet AF 1.7 1991 ApS	2016-04-07	1 250 000	246 193
CMB Invest ApS	2016-04-07	540 000	145 000
Kenneth Thuesen	2016-04-07	650 000	31 600
Niels Hatting	2016-04-07	16 000	2 420
Magnus Ditlevsen	2016-04-07	240 000	23 783
Mikkel Sass	2016-04-07	120 000	16 891
TEBP ApS	2016-04-07	350 000	38 096
Thomas Bangsbo Petersen	2016-04-07	200 000	19 224
Sune Hansen	2016-04-07	285 000	35 227
Buhl Krone Holding ApS*	2016-04-07	1 000 000	1 081 081
Sedermøra Fondkommission for kunders räkning**	2016-04-07	4 822 560	92 959
Totalt belopp av teckningsförbindelser		13 123 560	

* Ägs till 80 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB). Resterande 20 % ägs av Ulla Hald Buhl, styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen och Ulla Hald Buhl är gifta.

** Ingen av parterna tecknar över 5 % av det totala emissionsbeloppet.

ONCOLOGY VENTURE

Många cancerläkemedel kan bara gynna en liten del av en patientgrupp och det finns i dagsläget inget sätt att identifiera vilka patienter som kommer att svara på en behandling. Detta tvingar onkologer att behandla många patienter i blindo och om antalet patienter som påverkas av ett visst läkemedel är alltför lågt kommer läkemedelskandidaten inte att användas, även om läkemedlet de facto kan vara väl lämpat för vissa patienter.

Problematiken finns även vid kliniska studier av läkemedelskandidater. Bristande effekt har blivit den vanligaste orsaken till kliniska misslyckanden inom läkemedelsutveckling. En stor del av dessa misslyckanden kan inte tillskrivas läkemedlet som sådant, utan är en konsekvens av svårigheter i att genomföra kliniska studier på rätt sätt, det vill säga med en tillräckligt väldefinierad patientgrupp.

Bakgrund och historik¹

Medical Prognosis Institute A/S har validerat verktyget "Drug Response Prediction" (DRP™) via retrospektiv analys i 32 kliniska studier. DRP™ har visat sin förmåga att ge statistiskt signifikant prediktion av kliniska resultat av läkemedelsbehandling hos cancerpatienter i 26 av de 32 undersökta kliniska studierna. Oncology Venture ApS, koncernens rörelsedrivande dotterbolag, bildades 2012 av personerna bakom Medical Prognosis Institute A/S i syfte att främja överbrygningen från diagnostik till läkemedelsutveckling.

Sedan bolagsbildningen och fram till 2014 har det investerats cirka 1,5 miljoner danska kronor (MDKK) i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS, varav inget kapital avser bidrag. Under våren 2015 tillfördes Oncology Venture ApS ytterligare cirka 15 MDKK, varav omkring 5,2 MDKK avser bidrag. I maj 2015 signerade Oncology Venture sitt andra inlicensieringsavtal.

Under 2014 sökte Oncology Venture ett anslag i USA, vilket delas ut av Massachusetts Life Science Center (MLSC) och Medicon Valley Region Hovedstaden. Anslaget uppgår till högst 0,8 MUSD (cirka 7,0 MSEK). I mars 2015 tillkännagavs att anslaget godkännts för utveckling av projektet Irofulven, i samarbete med den amerikanska partnern Lantern Pharma LLC. Genom anslaget medfinansieras Oncology Ventures utvecklingskostnader av Irofulven med högst 0,4 MUSD samt Lantern Pharma LLCs utvecklingskostnader för Irofulven med 0,4 MUSD.

Oncology Venture innehar sedan 2012 licens till läkemedelskandidaten APO010. Oncology Venture innehar alla rättigheter till APO010, rättigheter som överfördes från bolaget TopoTarget A/S (numera Onxeo efter sammanslagning med bolaget BioAlliance Pharma) under 2012. För licensen erlades initial betalning till TopoTarget A/S (Onxeo) om 750 KDKK och därefter betalas royalties. Licensen löpte ursprungligen i tre år och efter avtal med Onxeo förlängdes licensen och löpte under hela 2015 utan ytterligare betalningar. Avtalet har därefter förlängts under 2016 och förlängs automatiskt med ett år åt gången enligt förutbestämda villkor. Som nämns ovan har härutöver avtalats om royaltybetalning enligt sedvanliga marknadsvillkor avseende framtida intäkter från APO010 till Onxeo. Avtalet gäller till dess det senare av följande inträffar:

- I) det inte finns något patentskydd för produkten under avtalet,
- II) tio år efter första kommersiella försäljning av produkt under avtalet utanför USA, eller,
- III) tio år efter första försäljning av produkt under avtalet i USA.

I december 2015 insändes ett screeningprotokoll, vilket godkändes av etikprövningsnämnden den 3 mars 2016, avseende APO010, en "first in class" immunonkologisk produkt mot multipelt myelom.

Under 2015 bildades Oncology Venture Sweden AB i syfte att förbereda Oncology Venture för publik kapitalanskaffning och notering på AktieTorget i Sverige. I juni 2015 genomförde Bolaget en nyemission, inför notering på AktieTorget, som övertecknades kraftigt och inbringande cirka 19,7 MSEK efter emissionskostnader.

I februari 2016 inlicensierades en tredje läkemedelskandidat – LiPlaCis™ – vilken nu ingår i Oncology Ventures pipeline. LiPlaCis™ är i slutskedet (sista patienten på sista dosnivån återstår) av en lovande klinisk fas 1-studie (alla indikationer) och är på väg in i en utökad fokuserad förlängd proof of concept-studie i vilken 12 bröstcancerpatienter kommer att behandlas baserat på screening, där effektivitet kommer att mätas. Cirka 1 000 bröstcancerpatienter har redan genomgått screening och bland dessa kan de patienter med störst sannolikhet att svara på behandlingen erbjudas att delta i uppföljningsstudien avseende LiPlaCis™. Ersättningar avseende den inlicensierade läkemedelskandidaten regleras via milstolpsersättningar och inkomstdelning mellan Oncology Venture och LiPlasome Pharma ApS (av vilka läkemedelskandidaten inlicensierats).

¹ För referenser och publikationer avseende DRP och studieresultat hänvisas till rubrik "DRP-relaterade publikationer" i detta prospekt.

Verksamhet

Oncology Venture bedriver cancerläkemedelsutveckling och har exklusiv licens till ett verktyg som kan identifiera vilka patienter som med högst sannolikhet svarar på en läkemedelskandidat, vilket ökar chansen för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier. Oncology Ventures verksamhet bygger på att förbättra svarsfrekvensen av cancerläkemedel som har stoppats i klinisk utveckling. Oncology Venture arbetar med en modell som förändrar oddsen i jämförelse med traditionell läkemedelsutveckling. I stället för att behandla alla patienter med en typ av cancer screenas först patienter och endast de som sannolikt svarar på behandlingen kommer att behandlas. Genom en mer väldefinierad patientgrupp reduceras risk och kostnader samtidigt som utvecklingen blir mer effektiv.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Oncology Venture Sweden AB har ett helägt dotterbolag i form av Oncology Venture ApS. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå Oncology Venture Sweden AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget Oncology Venture ApS. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.

Moderbolaget – Oncology Venture Sweden AB

Handelsbeteckning/kortnamn	Oncology Venture/OV
Säte och hemvist	Malmö Kommun
Organisationsnummer	559016-3290
Datum för bolagsbildning	2015-06-04
Verksamhetsstart	2015
Land för bolagsbildning	Sverige
Jurisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Venlighedsvej 1, 2970 Hørsholm, Danmark
Telefon	+45 2170 1049
Hemsida	www.oncologyventure.com

Dotterbolaget – Oncology Venture ApS

Land för bolagsbildning och drift	Danmark
Verksamhetsstart	2012
CVR (organisationsnummer)	34 62 35 62
Ägarandel	100 %

Affärsidé och affärsmodell

Oncology Venture ska inlicensiera, alternativt köpa, läkemedelskandidater som har stoppats i klinisk utveckling och därefter genomföra nya fokuserade kliniska studier baserat på utökad kännedom om vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat. Ambitionen är att inlicensiera effektiva läkemedelskandidater med icke konkurrenskraftig responsgrad (fungerar på alltför liten del av patientgruppen) och därefter genomföra proof of concept/fas 2-studier på en väldefinierad population utifrån väldefinierade biomarkörer. Biomarkörer är ämnen, såsom RNA, proteiner och enzymer vilka kan användas som objektiva indikationer på medicinska tillstånd som kan mätas specifikt och reproducerbart. Dessa medicinska fynd skiljer sig från medicinska symptom, som är begränsade till de tecken på hälsa eller sjukdom som kan uppfattas av patienterna själva. Efter utförda kliniska studier ska Oncology Venture utlicensiera (alternativt sälja) läkemedelskandidater med hög responsgrad. En typisk affär i detta skede inkluderar intäkter vid tidpunkten för utlicensiering (up-front) samt milstolps- och royaltyintäkter.

Härutöver har Oncology Venture för avsikt att starta upp ett eller flera internationella dotterbolag för att utöka sin produktpipeline med ytterligare läkemedelsprojekt utöver fem läkemedelskandidater. Bolagen kommer att ingå som separata enheter och kommer att äga rättigheterna (licens eller på annat sätt) till gällande läkemedelskandidater. Vidare kommer bolagen att erhålla en sub-licens under licensavtalet mellan MPI och Oncology Venture, inklusive ett uppdrag av skyldigheten att betala 10 % royalty till MPI som beskrivet under rubrik "Ersättning till MPI" nedan.

Denna företagsmodell kommer att möjliggöra flexibilitet för Oncology Venture och den relevanta partnern för att arbeta målinriktat mot sådan läkemedelskandidat och finansieringen härav, inklusive att driva fram mot olika finansieringsinstrument tillgängliga för varje enskilt fall. Detta möjliggör även flexibla exit-möjligheter för de specifika läkemedelskandidaterna i det fall sådan möjlighet uppstår. För att uppmuntra anställda, konsulter, styrelse, ledning och andra personer vilka arbetar med en specifik läkemedelskandidat, kommer styrelsen i Oncology Venture och det relevanta projektbolaget att upprätta fantom-bonusprogram till förmån för sådana personer med ett belopp om upp till 10 % av värdet av de relevanta bolagen att betalas som en kontant bonus.

Bolaget nischat mot kliniska studier och selektion av läkemedelskandidater

Traditionell läkemedelsutveckling sker i olika faser; forskningsfas, omfattande prekliniska moment samt kliniska studier i fas 1, 2 och 3. Först när säkerhet och effekt har påvisats i kliniska studier kan registrering och lansering ske.

Oncology Venture bedriver inte läkemedelsutveckling i traditionell bemärkelse, då fokus istället ligger på screening och inlicensiering av läkemedelskandidater samt genomförande av proof of concept/väldefinierade fas 2-studier inför utlicensiering. Oncology Venture arbetar således fokuserat i en del av utvecklingskedjan.

Oncology Venture avser att genomföra en fokuserad proof of concept/fas 2-studie för varje läkemedelskandidat som väljs ut för klinisk prövning. Bolaget planerar att screena så många patienter som är relevant och behandla så många som är nödvändigt för att påvisa effekt. I ett normalfall screenas cirka 200 patienter, varefter 10-15 inkluderas i den studie som ska genomföras.

Hård selektion främjar hög responsgrad, vilket i sin tur skapar ökade möjligheter för utlicensiering av läkemedelskandidater. De parter som herefter driver fas 3-studier kan om de så önskar minska selektionströskeln utifrån sina affärsmässiga bedömningar och därmed inkludera en bredare patientgrupp i sina studier.

Oncology Venture undersöker varje enskilt projekt utifrån ett riskperspektiv varefter avsikten är att teckna fördelaktiga licensavtal beaktat riskperspektivet. De projekt Bolaget bedömer är exempelvis:

- 1) Lovande fas 1/2-kandidater med omfattande preklinisk data som inte har vidareutvecklats då tidigare investerare dragit sig ur med anledning av att man med den specifika produkten inte uppnått uppsatta målsättningar inom planerad budget. Oncology Venture bidrar med en ny teknologi på vägen mot godkännande och erbjuder finansiering av produkten för att möjliggöra proof of concept i kliniska fas 2-studier.
- 2) Fas 2/3-kandidater som inte har fått marknadsgodkännande trots att de visar relevant effekt i en undergrupp av patienter och där biopsimaterial finns tillgängligt för att kontrollera svarsförutsägelse.

Oncology Venture föredrar patentskyddade läkemedelskandidater, men patentskydd är inget avgörande selektionskriterium för inlicensiering. Detta då Oncology Ventures verksamhet bygger på att arbeta med väldefinierade patientgrupper via DRP™, vilket möjliggör nya patent som kommer att ingå som en del av produktens godkännande som Companion Diagnostic. Läkemedelskandidaten och dess tillhörande Companion Diagnostic listas då i FDAs Orange Book*, innebärande skydd i 20 år efter inlämnad patentansökan i USA. Dessutom möjliggörs i mindre indikationer Orphan Drug Designation innebärande skydd i sju respektive tio år efter marknadsgodkännande i USA respektive Europa.

** I Orange Book publiceras läkemedelsprodukter som godkänts på grundval av säkerhet och effektivitet. Orange Book listar även de patent som påstås skydda varje läkemedelsprodukt som är inkluderad. Generiska tillverkare måste intyga att de inte kommer att lansera sin generika förrän efter utgången av Orange Book-noterade patent.*

Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater

Verksamheten fortlöper planenligt med Bolagets två sedan tidigare inlicensierade läkemedelskandidater; APO010 och Irofulven. Oncology Venture har dessutom under februari 2015 inlicensierat ytterligare en läkemedelskandidat, LiPlaCis™, vilken är den mest utvecklade produkten i Bolagets pipeline.

LiPlaCis™

Oncology Venture har nyligen inlicensierat läkemedelskandidaten LiPlaCis™ från läkemedelsbolaget LiPlasome Pharma ApS. LiPlaCis™ i metastatisk bröstcancer kommer att bli föremål för den första prospektiva studien (där fokus är framåtblickande) i Oncology Ventures pipeline genom att använda DRP™ för att screena patienters biopsier (vävnadsprov från tumör lagrat från diagnostidpunkten) för att öka sannolikheten att uppnå effekt av läkemedelskandidaten innan man går in i studien.

LiPlaCis™ är en liposomal formulering (fettbubbla som öppnas vid tumörstället) av den aktiva substansen Cisplatin. Läkemedelskandidaten befinner sig i slutfasen av en lovande klinisk fas 1-studie med tidigare erhållen respons från icke-screenade fas 1-patienter (en patient med strupcancer och en patient med hudcancer) och är på väg in i en utökad proof of concept/fas 2-studie i vilken 12 bröstcancerpatienter kommer att behandlas baserat på screening och där effektivitet kommer att mätas. LiPlaCis™ är därmed den av Bolagets läkemedelskandidater som befinner sig längst fram utvecklingsmässigt. Oncology Ventures team har medverkat vid utförandet av fas 1-studien och är således mycket bekanta med produkttillverkningen, regulatorisk kommunikation och hur den kommande studien ska utföras. Därigenom sparas tid genom att Oncology Venture inte behöver en övergångsperiod för att sätta sig in i projektet.

I april 2016 meddelades positiv respons på data i en posterpresentation vid AACR (American Association for Cancer Research). Bland de sammanlagt 16 patienter som givits doser på minst 60 mg och som gick att utvärdera, kunde klinisk aktivitet och kontroll över sjukdomsförloppet observeras hos fem individer. Hos två patienter sågs partiell remission av tumören och hos tre patienter som tidigare medicinerats tungt för solida tumörer sågs ett stabiliserat sjukdomstillstånd. Den övergripande slutsatsen är att maximal tolererad dos vid tillfället ännu inte kunnat fastställas,

men kohorter i den pågående proof of concept-studien ger indikationer på att LiPlaCis frigörs såsom avsett i tumören av sPLA2 och potentiellt kan öka det terapeutiska värdet av cisplatin. Ovanstående indikerar att leveransteknologin bakom LiPlaCis fungerar - något som ska sökas ytterligare dokumentation för bland ett större antal patienter.

I samarbete med Danish Breast Cancer Cooperative Group (DBCG) har fler än 1 000 patienter med metastaserande bröstcancer accepterat att delta i screeningprocessen för att utvärdera vilka patienter som med högst sannolikhet kommer att svara positivt på behandling i studie med LiPlaCis™. Biopsier från patienter har testats och LiPlaCis DRP har analyserats, varmed projektet är i begrepp att starta inkludering av patienter. LiPlaCis™ aktiva beståndsdel är som nämnts ovan Cisplatin. Cisplatin-DRP:n har nyligen validerats retrospektivt (det vill säga att man tittat tillbaka på tidigare studier) i en lungcancerstudie, samt i en prospektiv lungcancerstudie.

Med anledning av ovan prioriterar Oncology Venture den proof of concept-studie Bolaget nu avser att genomföra med LiPlaCis™ i bröstcancerpatienter. Den prospektiva studien är den snabbast genomförbara med DRP™-metoden. Inom de kommande 22 månaderna är Oncology Venture, i enlighet med ingånget avtal, skyldiga att slutföra den pågående fas 1-studien (en patient ska inkluderas) och den utökade proof of concept-studien omfattande tolv patienter, samt om det är möjligt inkludera ytterligare fem patienter med hudcancer (icke-screenade i likhet med den patient som svarat på behandling i tidigare genomförd fas 1-studie).

I enlighet med ingånget avtal har Oncology Venture rätt att besluta avseende kommersiella försäljnings-/utlicensieringsvillkor. MPI har rätt att erhålla 10 % av samtliga intäkter samtidigt som Oncology Venture ska erlagga två stycken milstolpsbetalningar till LiPlasome Pharma ApS om vardera nio miljoner USD (totalt 18 miljoner USD) som en del vid eventuell försäljning/utlicensiering av läkemedelsprojektet. Härfter kommer Oncology Venture att erhålla 45 % av samtliga intäkter. Oncology Venture har inte erlagt någon up front-betalning till LiPlasome Pharma ApS och i det fall Oncology Venture så önskar har Bolaget rätt att när som helst stoppa utvecklingen och återge LiPlaCis™ till LiPlasome Pharma ApS. Oncology Venture har även rätt att utveckla Liploxa™ (Liposomal oxaliplatin med vilket LiPlasome Pharma ApS teknologi har använts för att förbättra oxaliplatin) i det fall LiPlaCis™ skulle uppnå marknadsgodkännande.

APO010 – en kraftfull immunonkologisk produkt

Idén om APO010 publicerades 2003 av professor Jörg Tschopp och hans forskargrupp vilket innebar att det schweiziska bolaget Apoxis bildades i syfte att göra APO010 till ett läkemedel. De lyckades att producera en mycket potent produkt att användas inom kliniska studier som dödade cancerceller, precis som våra egna T-celler utrotar maligna tumörer. Det danska bolaget TopoTarget A/S förvärvade Apoxis och APO010 under 2007 och en fas 1-studie utfördes under 2009. Under 2012 hade MPI genomfört en lovande APO010 DRP och Oncology Venture inlicensierade APO010 från TopoTarget A/S. Under tiden ökade det immunonkologiska anseendet markant och stora framgångar skördades i hittills terapieresistenta cancerformer genom användning av läkemedel som arbetar tillsammans med kroppens immunförsvår. Tre produkter har godkänts de senaste två åren inom detta område – ipilimumab, nivolumab och pembrolizumab. Denna våg av framgång har i dagsläget planat ut något, samtidigt som forskare uppmanar till stimulatorer av immunsystemet och det är här APO010 kommer in i bilden.

I december 2015 insändes ett screeningprotokoll, vilket godkändes av etikprövningsnämnden den 3 mars 2016, avseende APO010, en "first in class" immunonkologisk produkt mot multipelt myelom. Den 10 mars 2016 meddelades att den första patienten inkluderats i screeningstudien för ovanstående indikation. Denna patient har inkluderats hos den första deltagande av fyra planerade danska hematologiska kliniker (behandlar sjukdomstillstånd inom det blodbildande systemet, till exempel leukemier, lymfom och myelom), där uppskattningsvis 150 patienter är planerade att screenas med DRP™. APO010 imiterar T-cellsfunktion i immunsystemet med hjälp av så kallade "FAS-ligander" (en typ av protein) som binder och aktiverar en receptor på tumörcellen, kallad CD95 eller FAS. Detta stimulerar i sin tur programmerad celledöd i tumörcellen i en mekanism som immunförsvarets T-celler normalt använder sig av. Med andra ord imiterar och re-installerar APO010 funktionen i immunsystemet, vilket tidigare har slutat fungera på grund av cancer. Därigenom kan APO010 vara effektivt på egen hand, samtidigt som en stor möjlighet uppstår att få ett ännu effektivare läkemedel genom att använda APO010 i kombination med (inom myelom och lungcancer) framgångsrika PDL1- och PD1-läkemedel. PDL1 och PD1 är inhibitorer vilka re-installerar immunsystemet. APO010 hjälper till i sådana fall där T-celler inte finns i tillräckligt omfattning, då PDL1- och PD1-läkemedel inte ger effekt om det inte finns T-celler närvarande.

Oncology Venture har inom APO010-programmet för avsikt att screena cirka 150 patienter för att bland dessa identifiera de 15 patienter med högst sannolikhet att dra nytta av att delta i en fokuserad fas 2-studie. Studien är planerad att genomföras vid flera medicinska centra. Bolaget arbetar för att kunna använda befintliga lager av APO010 i den första indikationen multipelt myelom, vilket skulle ge stora tidsmässiga besparingar samt besparingar avseende produktionskostnader. I det fall det befintliga lagret inte skulle godkännas för användning i den planerade studien kommer Oncology Venture att behöva tillverka ett nytt parti, vilket skulle medföra ökade kostnader och ytterligare behov av tid. APO010 DRP™ är baserad på cellinjeanalys och analys av över 3 000 cancerpatienter. En fas 1-doseskaleringsstudie på 26 patienter har tidigare utförts. I denna studie var patienterna inte utvalda baserat på

individuell sannolikhet att svara på APO010. I mars 2016 inkluderades den första patienten i screeningstudie som ligger före en fas 1/2-studie. Efter slutförd studie är avsikten, i det fall studien visar goda resultat, att utlicensiera projektet.

Oncology Venture innehar alla rättigheter till APO010, rättigheter som överfördes från bolaget TopoTarget A/S (numera Onxeo efter sammanslagning med bolaget BioAlliance Pharma) under 2012. För licensen erlades initial betalning till TopoTarget A/S (Onxeo) om 750 KDKK och därefter betalas royalties. Licensen löpte ursprungligen i tre år och efter avtal med Onxeo förlängdes licensen och löpte under hela 2015 utan ytterligare betalningar. Avtalet har därefter förlängts under 2016 och förlängs automatiskt med ett år åt gången under förutsättning att Oncology Venture kan visa en årlig minimiinvestering om tre MDKK avseende utveckling av APO010. Som nämns ovan har härutöver avtalats om royaltybetalning enligt sedvanliga marknadsvillkor avseende framtida intäkter från APO010 till Onxeo. Avtalet gäller till dess det senare av följande inträffar:

- I) det inte finns något patentskydd för produkten under avtalet,
- II) tio år efter första kommersiella försäljning av produkt under avtalet utanför USA, eller,
- III) tio år efter första försäljning av produkt under avtalet i USA.

Irofulven

En klinisk fas 2-studie, inklusive screeningfas som utnyttjar Irofulven DRP™ ska inledas för patienter med kastrations- och docetaxel-resistens*. 300 patienter (möjligen senare utökat till 600) förväntas screenas och de patienter inom toppen av 10 % som uppvisar högst sannolikhet att svara positivt på behandling med Irofulven kommer att erbjudas att delta i studien. Målet är att höja responsnivån till en kliniskt relevant och godtagbar nivå. Screeningfasen av studien förväntas hantera sina första patienter under kvartal två/tre 2016. Produktion av Irofulven har inletts och de första patienterna är planerade att kunna behandlas med läkemedelskandidaten under kvartal tre, 2016. Irofulven har tidigare studerats i 38 kliniska studier (varav 19 publicerade) mellan 1995 och 2007. Läkemedlet har uppvisat mycket lovande egenskaper – utan DRP™ – som monoterapi (behandling med enbart ett läkemedel) vid en rad indikationer, inklusive HRPC (Hormone Refractory Prostate Cancer - viss typ av prostatacancer), äggstocks-, lever- och bukspottkörtelcancer, samt som kombinationsbehandling mot HPRC, ändtarms- och sköldkörtelcancer. Bolagets fas 2-studie är planerad och kommer att pågå i cirka 12 månader, varefter avsikten i det fall studien visar goda resultat är att utlicensiera projektet.

** Patienter med fortskridande sjukdom trots två olika behandlingar av sin prostatacancer: Kastration (androgendeprivation) genom vilken hormonstimulering tas bort, men sjukdomen har återkommit trots behandling – samt patienter som är resistent mot kemoterapi, kallad docetaxel.*

Inlicensieringsavtalet med Lantern Pharma LLC avseende läkemedelskandidaten Irofulven tecknades i maj 2015. Avtalet löper under tre år, med möjlighet till förlängning i ytterligare tre år. I det fall Oncology Venture ingår avtal med tredje part för utveckling efter fas 2-studier kommer dock inlicensieringsavtalet automatiskt att förlängas ytterligare. Då det är Oncology Venture som köper licensen är det enbart Oncology Venture som har rätt att säga upp avtalet. De finansiella förutsättningarna för att ha inlicensierat Irofulven till Oncology Venture har innefattat en up front-betalning från Oncology Venture till Lantern Pharma LLC om totalt 150 000 USD. Vidare innefattar inlicensieringskostnaderna bidrag via det tidigare erhållna anslaget från Massachusetts Life Science Center (MLSC) och Medicon Valley Region Hovedstaden om ytterligare totalt 200 000 USD, samt serie A-finansiering genom vilken Oncology Venture förbinder sig att köpa aktier i Lantern Pharma LLC om ytterligare 275 000 USD.

Lantern Pharma LLC har en option som ger dem möjlighet att, efter att Oncology Venture har klinisk data från fas 2, köpa in sig i Irofulven-projektet genom en engångsbetalning till Oncology Venture om 2 MUSD samt att Lantern Pharma LLC ska stå för hälften av framtida utvecklingskostnader inom ramen för Irofulven-projektet. I det fall Lantern Pharma LLC väljer att nyttja optionen kommer Lantern Pharma LLC att erhålla maximalt cirka 40 procent av framtida eventuella milstolpsbetalningar inom ramen för projektet (Oncology Venture erhåller i detta fall därmed 60 procent). I det fall Lantern Pharma LLC inte väljer att nyttja optionen har bolaget rätt att erhålla ett minimum om cirka 25 procent av framtida eventuella milstolpsbetalningar inom ramen för projektet (Oncology Venture erhåller således i detta fall 75 procent). Alternativt till ovan innefattar avtalet specifika milstolpsbetalningar.

Målsättningar och prioriterade aktiviteter

Vid tidpunkten för notering angavs att Bolagets övergripande målsättningar bland annat innefattar att teckna inlicensieringsavtal avseende fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska proof of concept/fas 2-studier med dessa läkemedelskandidater inom en treårsperiod räknat från noteringen. Vidare är målsättningen att inom tre år från samma tidpunkt generera åtminstone två läkemedelskandidater som ska utlicensieras (alternativt säljas). På längre sikt är Bolagets målsättning antingen inlicensiering av ytterligare produkter, alternativt att genomföra en exit till Pharma/Biotech.

Oncology Ventures målsättning är fortsatt att evaluera fem läkemedelskandidater i patienter genom att inom fem år från Bolagets notering på AktieTorget utföra fem mindre kliniska proof of concept/fas 2-studier med hjälp av DRP™.

metoden. De två läkemedelskandidaterna APO010 (multipelt myelom) och Irofulven (metastaserande prostatacancer) har som tidigare beskrivits inlicensierats. Bolaget har via det kapital som inbringades via listningsemissionen 2015 befintliga resurser för att evaluera och genomföra kliniska proof of concept/fas 2-studier för dessa läkemedelskandidater under förutsättning att befintliga lager av medicinen i den första indikationen multipelt myelom kan användas, vilket skulle ge stora tidsmässiga besparingar samt besparingar avseende produktionskostnader.

En tredje läkemedelskandidat – LiPlaCis™ – inlicensierades i februari 2016 och ingår nu i Oncology Ventures pipeline. LiPlaCis™ är i slutskedet (sista patienten på sista dosnivån återstår) av en lovande klinisk fas 1-studie (alla indikationer) och är på väg in i en utökad fokuserad förlängd proof of concept-studie i vilken 12 bröstcancerpatienter kommer att behandlas baserat på screening, där effektivitet kommer att mätas. Cirka 1 000 bröstcancerpatienter har redan genomgått screening och enbart de patienter inom toppen av 10 % av patienterna med störst sannolikhet att svara på behandlingen kommer att kunna erbjudas att delta i uppföljningsstudien avseende LiPlaCis™. Ersättningar avseende den inlicensierade läkemedelskandidaten regleras via milstolpsersättningar och inkomstindelning mellan Oncology Venture och LiPlasome Pharma ApS.

Oncology Ventures produktpipeline och viktiga tidpunkter i sammandrag

Läkemedelskandidat	Indikation	Aktivitet	Aktivitet inledd	
1	LiPlaCis™	Bröstcancer	1 000+ patienter är screenade.	Rekrutering pågår
			Avsluta fas 1 doseskalering (alla indikationer).	Q2 2016
			Inleda Oncology Ventures första prospektiva proof of concept i bröstcancer.*	Q3 2016
2	APO010	Immuno-onkologistimulant Första indikation multipelt myelom (benmärgscancer)	Screeningstart.	Inledd Q1 2016
			Förbereda klinisk fas 1/2.	Q2 2016
			Godkännande avseende att använda befintliga lager av produkt.**	Q2/Q3 2016
			Förutsatt godkännande avseende användning av befintliga lager av produkt – start klinisk fas 1/2.	Q3 2016
3	Irofulven	Metastaserande prostatacancer	Start av screening.	Q2 2016
			Förberedande av fas 2.	Q1/Q2 2016
			Första patient i fas 2.*	Q3 2016
4	Läkemedelskandidat X	-	Term sheet-förhandling pågår.	Q2 2017
5	Läkemedelskandidat Y	-	Term sheet-förhandling pågår.	Q4 2017
Avseende Special Purpose Vehicles (SPV)		Term sheet-förhandlingar pågår med Big Pharma, Pharma- och biotech-bolag.	Pågår	
		Första uppstart SPV.	Q3 2016	
		Potentiellt inlicensiera och starta utveckling av 3-10 ytterligare läkemedelskandidater i SPV:er.	Från 2017	

* Proof of concept-studier beräknas ta cirka 12 månader att genomföra. Då studierna inte är blindade kan interim-data komma att erhållas tidigare.

** Avseende APO010 arbetar Bolaget för att kunna använda befintliga lager av medicinen i den första indikationen multipelt myelom, vilket skulle ge stora tidsmässiga besparingar samt besparingar avseende produktionskostnader.

Marknad och presumtiva kunder

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Oncology Ventures marknad och presumtiva kunder utgörs av läkemedelsföretag med kapacitet att driva kliniska fas 3-studier, registrera läkemedel samt bedriva marknadsföring och försäljning av läkemedel. Enligt Oncology Ventures affärsmodell ska utlicensiering av läkemedelskandidater ske efter genomförda proof of concept/fas 2-studier. I tabellen nedan återges värden av genomförda fas 2-affärer i Nordamerika under 2010-2016. Värdet visas i miljoner USD.

	Typ av affär	Totalt antal affärer	Totalt värde	Total upfront-betalning	Totala milstolps-betalningar	Genomsnittligt avtalsvärde	Genomsnittlig upfront-betalning	Genomsnittlig milstolps-betalning	
	Onkologi (alla cancer-typer)	Strategiska allianser	110	35,438.42	3,709.89	26,656.36	322.17	55.37	392.01

* Källa: Global Data.

I normalfallet uppgår up-front-ersättningar till 30-100 MUSD och milstolpsersättningar till 300-700 MUSD (se tabell ovan). Härutöver tillkommer royalties. Noterbart är att såväl ersättningar för milstolpar som royalties är beroende av att olika delar i utvecklingen uppnås av tredje part. Således föreligger osäkerhet avseende om dessa ersättningar realiserar för den utlicensierande parten, Oncology Venture.

De stora variationerna i ersättningsnivå beror på olika parametrar såsom om en mindre eller en omfattande fas 2-studie har genomförts, teknologi, indikation och potentiell marknad, konkurrens, bedömd omfattning av framtida studier och kommersiella risker med mera. Det finns inga garantier för att en eller flera framtida utlicensieringar från Oncology Venture kommer att generera intäkter i likhet med ovan angivna referensaffärer. Informationen syftar endast till ett ge en så rättvisande bedömning som möjligt av den marknad där Oncology Venture är verksamt.

Konkurrenter

MPI är ägare av teknologin (DRP™) och kan därför anses vara en potentiell konkurrent i det fall bolaget bestämmer sig för att själva börja utveckla läkemedelskandidater. Dock kräver utveckling av läkemedelskandidater betydande finansiella resurser samtidigt som läkemedelsutveckling inte är MPI:s kärnverksamhet – MPI är ägare av teknologin och värdet av teknologin kommer att öka i samband med att kliniskt proof of concept har fastställts (till exempel genom framgångsrika kliniska prövningar av Oncology Venture eller via andra läkemedelsutvecklingsvägar). MPI:s riskprofil är enligt styrelsens bedömning annorlunda än riskprofilen i Oncology Venture. MPI är angelägna om att skydda och förbättra sin befintliga teknologi. Oncology Ventures riskprofil inbegriper att nyttja tekniken inom läkemedelsutveckling och skapa projektrelaterad framgång.

Next Generation Sequencing (NGS) används av flera företag, bland andra Foundation Medicine Inc. som tillhandahåller cirka 300 kända cancerdrivande mutationer. För vissa av dessa mutationer finns målsökande terapi. Denna teknologi är användbar då läkemedelsmålet är känt och effekten är direkt knuten till målet. Enligt styrelsen i Bolaget är dock sambandet mellan effekt och mål ofta komplext vid läkemedelsutveckling. Foundation Medicine Inc. är noterat på Nasdaq Global Stock Exchange.

Ett annat bolag, Champions Oncology Inc. använder tumörceller från patienter och transplanterar dessa i nakna möss där läkemedelskandidater kan utvärderas in vivo. Såvitt styrelsen i Bolaget känner till fungerar detta bra och pålitliga svarsprofiler kan erhållas. Processen är dock långdragen och det kan ta flera månader för att erhålla en svarsprofil.

Utöver ovan kan även, utan att göra anspråk på att vara heltäckande, nämnas till exempel Caris Life Sciences, Agendia/Mammaprint samt Genomic Health/OncotypeDx.

Ovan nämnda är exempel på tekniker och de olika teknikerna kan utgöra komplement till det verktyg som Oncology Venture har inlicensierat från Medical Prognosis Institute A/S och bedöms inte av styrelsen i Bolaget vara direkt konkurrerande.

Leverantörer

MPI levererar DRP™-analyser till Bolaget och är kontrakterade avseende screening av patientbiopsier. För ytterligare information om MPIs åtaganden gentemot Oncology Venture hänvisas till avsnittet ”Tillgång till verktyget DRP™ (Drug Response Prediction)” i detta prospekt.

Forskning och utveckling

En stor del av Oncology Ventures kapital används till forskning och utveckling. Oncology Venture anlitar leverantörer för:

- tillverkning av de farmaceutiska produkterna, vilket inkluderar Contract Research Organizations ("CRO") och globala produktionsanläggningar,
- screening, vilket inkluderar MPI och sjukhusplatser i Danmark och Sverige,
- kliniska prövningar, vilka inkluderar CROer och sjukhus.

Uppskattningsvis spenderas cirka 50 % av kapitalet inom biotech-industrin på forskning och utveckling (PPA Survey Pharma, 2008). Oncology Venture estimeras av styrelsen i Bolaget spendera ungefär detsamma (cirka 50 %) av sitt befintliga och framtida kapital på forskning och utveckling.

Väsentliga avtal

Oncology Venture har ingått fyra väsentliga avtal:

- Licensavtal med Medical Prognosis Institute A/S avseende DRP™
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Tvådelad licens med MPI".
- Inlicensieringsavtal med Lantern Pharma LLC avseende läkemedelskandidaten Irofulven.
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Inlicensieringsavtal med LiPlasome Pharma ApS avseende läkemedelskandidaten LiPlaCis™.
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Inlicensieringsavtal med TopoTarget A/S avseende läkemedelskandidaten APO010
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".

Tillgång till verktyget DRP™ (Drug Response Prediction)

MPI

Medical Prognosis Institute A/S (MPI) är ett biotech- och IT-företag som är specialiserat på precisionsmedicin genom skapande av biomarkörer och diagnostikverktyg inom cancerområdet. MPI har utvecklat och äger verktyget "Drug Response Prediction" (DRP™), som möjliggör att tidigt i ett forsknings- och utvecklingsarbete kunna identifiera vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat. DRP™ är utvecklad för cancerläkemedel som har avbrutits i klinisk utveckling, oavsett orsak. MPI är listad på Nasdaq First North Copenhagen.

Drug Response Prediction (DRP™)

Oncology Venture ApS har licens att använda verktyget DRP™. Genom att använda DRP™ är det möjligt att definiera ett genetiskt fingeravtryck som särskiljer de cancerformer som är känsliga för behandling från de som är okänsliga (det vill säga de patienter som sannolikt inte svarar på behandlingen). Detta förbättrar avsevärt sannolikheten för ett framgångsrikt resultat av en ny klinisk studie, genom att välja ut patienter som förutspås svara på behandling baserad på genetiska fingeravtryck av deras cancer. DRP™ har visat sin förmåga att ge en statistiskt signifikant prediktion av kliniska resultat av läkemedelsbehandling hos cancerpatienter i 26 av 32 undersökta kliniska studier. Statistiker vid MD Anderson Cancer Center i Texas har oberoende validerat DRP™ i tre olika kliniska studier (Journal of National Cancer Institute, Wang et al. September 2013) och MPI har validerat DRP™ via retrospektiv analys i 32 kliniska studier.

Beskrivning av användandet av DRP™ – hur mervärde skapas i Oncology Ventures process för läkemedelsutveckling

Oncology Venture utvärderar och väljer läkemedelskandidater utifrån ett antal kriterier. Under processen beställer Oncology Venture en preliminär utvärdering av in vitro-data av läkemedelskandidater från MPI och i det fall utvärderingen ser lovande ut har Oncology Venture möjlighet att beställa en fullständig DRP™-utvärdering från MPI – en sådan utvärdering ger inte bara en responsfrekvens (DRP™) utan ger även vägledning av vilka typer av cancer som kan vara mest mottaglig för läkemedelskandidaten såväl som vägledning av olika läkemedelskombinationer för bäst effekt. Oncology Venture kommer att använda DRP™ för att designa den optimala kliniska prövningen med de mottagare som har störst sannolikhet att svara på behandling. Oncology Ventures krav avseende de läkemedelskandidater som ska inlicensieras är att:

- Läkemedelskandidaten måste ha visat effekt i klinisk prövning – i de flesta fall har läkemedelskandidater som underkänts i kliniska prövningar visat effekt, men alltför sporadiskt för marknadsgodkännande av myndigheterna.

- Läkemedelskandidaten måste ha en hanterbar toxicitet.
- I optimalfallet, men inte ofta, finns biopsier från tidigare behandlade patienter tillgängliga tillsammans med svarsdata. I sådana fall har Oncology Venture möjlighet att bevisa värdet av DRP™ redan innan Bolaget inleder en klinisk prövning i egen regi, vilket ger en mycket tillförlitlig genomlysning av huruvida Oncology Venture har en lyckad förutsägbarhet för läkemedelskandidaten.

Efter att ha säkrat ägarskapet av läkemedelskandidaten – vilket kan ske i form av inlicensiering, via så kallad joint venture, medfinansiering/samutveckling, eller även genom att låna kandidaten med en förutbestämd kommersiell överenskommelse – kan en optimal klinisk utformning fastställas. Den kliniska utformningen inkluderar en fastställd ideal indikation för läkemedelskandidaten, vilken inkluderar en utvärdering av konkurrenssituationen på marknaden, myndighetsgodkännande av kliniska studieprotokoll, utförande och initiering av screeningprocess av patienter med utvalda, lämpliga kliniker som kan hantera denna uppgift. I normalfallet screenas cirka 200 patienttumörer med DRP™, varefter de cirka 10-15 patienter vilka visar störst sannolikhet att svara på läkemedelsbehandlingen väljs ut för att inkluderas i studien.

Vid lyckat utfall i studien, dvs. typiskt sett att fem patienter eller fler svarar på behandlingen (beroende mer specifikt på när Oncology Venture väljer att avbryta studien) har läkemedelskandidaten omvandlats från en kandidat som tidigare underkänts i kliniska studier, till en läkemedelskandidat som kan utvecklas vidare mot behandling av cancer.

En läkemedelskandidat som inte kan godkännas av relevanta myndigheter är av mycket begränsat eller inget värde. En godkänd läkemedelsprodukt inom onkologi kan vara värd upp till flera miljarder USD. DRP™ har enligt styrelsens bedömning potential att omvandla en tidigare underkänd läkemedelskandidat till en godkänd.

Tvådelad licens med MPI

Oncology Ventures licensavtal med MPI avseende DRP™ är tvådelat; en del är icke exklusiv och en del är exklusiv. Oncology Venture har en icke exklusiv licens (avtal tecknat 2013 och tillägg gjort 2015) att använda DRP™ för utvärdering av in vitro-data av läkemedelskandidater. Den icke exklusiva licensen gäller till och med september 2018, men kan förlängas med ytterligare tre år i det fall att Oncology Venture senast tre månader före utgången av licenstiden gör en skriftlig anmälan till MPI. Detta förutsätter dock att Oncology Venture åtar sig att investera minst 15 MDKK i minst två olika läkemedelskandidater, inklusive redan investerat kapital*, som Oncology Venture äger rättigheterna till. Oncology Venture kan även uppfylla sitt investeringsåtagande på andra sätt än genom tidigare beskrivet förfarande genom "rimliga ansträngningar" inom de kommande två åren gällande utvecklingen av minst två nya specifika läkemedelskandidater. MPI kan endast neka en förlängning av licensen i det fall att ovan nämnd investering inte genomförts eller om en skriftlig anmälan inte översänts till MPI inom avtalad tid. DRP:er ska säkras av Oncology Venture från MPI löpande och inom ramen för bolagens befintliga licensavtal har Oncology Venture rätt att säkra sådana rättigheter till och med 2018. I det fall Oncology Venture säkrar DRP-rättigheter har Bolaget i enlighet med avtal rätt till alla framtida rättigheter.

** Noterbart är att det under 2015 investerades 15 MDKK i Oncology Venture samt att en nyemission inför notering på AktieTorget genomfördes som inbringande cirka 19,7 MSEK efter emissionskostnader. Därigenom har möjligheterna till ytterligare förlängning av licensen stärkts.*

Den exklusiva licensen med MPI

Oncology Venture har en exklusiv licens (avtal tecknat i september 2013 om att använda DRP™ för att utveckla, tillverka, registrera, marknadsföra, distribuera och sälja läkemedelskandidater eller produkter inom området "läkemedel för behandling av cancersjukdomar som tidigare har testats eller använts i patienter eller för närvarande testas eller används i patienter"). Den exklusiva licensen med MPI upphör genom nuvarande avtal att gälla i september 2018. När en läkemedelskandidat licensierats till Oncology Venture tillhör den dock Oncology Venture och påverkas således inte i det fall avtalet upphör att gälla i september 2018. Som ett exempel innebär detsamma att läkemedelsutveckling och kliniska prövningar kan inledas efter september 2018 samtidigt som rättigheterna till produkterna i kombination med DRP™ fortfarande tillhör Oncology Venture.

Notera dock även att den exklusiva licensen för varje läkemedelskandidat är villkorad av Oncology Ventures investering i läkemedelskandidaten. Om denna investering inte genomförs inom den gällande tidsperioden, eller om inget avtal ingås med tredje part för investering i läkemedelskandidaten inom tidsfristen, upphör den exklusiva licensen att gälla och MPI erhåller rättigheter att utveckla ämnen etc.

Oncology Ventures uppsäkrande av rättigheter

I dagsläget har Bolaget säkrat upp DRP™-rättigheter till tio läkemedelskandidater. Rättigheterna säkras på följande sätt:

- MPI testar en viss läkemedelskandidat in vitro på uppdrag av Oncology Venture inom 18 månader genom att betala 1 500 DKK.

- Därefter har Oncology Venture två år på sig att säkra DRP™ för den specifika läkemedelskandidaten till en fast kostnad om 120 TDKK.
- DRP-rättigheterna till en läkemedelskandidat kan förlängas med ytterligare 2+2 år. Om Oncology Venture under denna tid säkrar en investering i läkemedelskandidaten om minst 1 MDKK tillfaller rättigheterna Oncology Venture. Investeringen kan säkras antingen genom Oncology Ventures egen finansiering av läkemedelsutveckling eller genom att tredje part står för finansieringen i syfte att Oncology Venture ska fortsätta utvecklingen av den specifika läkemedelskandidaten.

För varje specifik läkemedelskandidat har Oncology Venture således upp till fem och ett halvt år på sig för att säkra rättigheterna till DRP™ och direkt eller via tredje part investera minst 1 MDKK för att säkra rättigheterna till läkemedelskandidaten.

Ersättning till MPI

I utbyte mot licensen kommer Oncology Venture att betala royalty motsvarande 10 % av omsättningen som genereras från projekten till MPI. Detta inkluderar förskotts-, milstolps- och royalty-ersättningar till Oncology Venture från tredje part. Betalningen om 10 % är uträknad utifrån specifika utlicensierade projektinkomster och inkluderar inte kapital som investerats i Oncology Venture eller Oncology Ventures projekt. Betalning sker först när Oncology Venture utlicensierar en läkemedelskandidat, efter framgångsrik klinisk prövning, till en förvärvare av läkemedelskandidaten. Normalt innefattar utlicensiering vid sådant tillfälle:

- Up front-betalning
- Milstolpsersättningar
- Royalty-ersättningar

MPI har rätt att erhålla 10 % av samtliga intäkter av ovanstående som löpande inkommer till Oncology Venture.

Licensavtal som bygger värde i både Oncology Venture och MPI

Genom licensavtalet kan Oncology Venture genomföra effektiva kliniska studier. De studier som Oncology Venture planerar att genomföra torde stärka DRP™, vilket är värdefullt för MPI. Dessutom är MPI aktieägare i Oncology Venture. Således skapar licensavtalet goda förutsättningar för både Oncology Venture och MPI och intressena mellan Oncology Venture och MPI ligger i linje med vartannat.

Styrning i relationen till MPI

Styrelsen och ledningen i både Oncology Venture och MPI är föremål för förvaltningsverksamhet i utförandet av sin roll som medlemmar i styrelsen eller ledningen under dansk och svensk lag och i frågor där en intressekonflikt kan uppstå behandlas sådana frågor av respektive oberoende ledamöter i styrelsen eller ledningen.

Patentskydd

Oncology Venture har inga patent. Dock har Oncology Venture en licens från Medical Prognosis Institute A/S (MPI) att använda såväl MPI:s ”know how” som det patenterade DRP-verktyget. Dessutom insänds fortlöpande patentansökningar avseende Oncology Ventures inlicensierade DRP:er. Sedan 2005 har MPI lämnat in fler än 20 patentansökningar och valt att gå vidare med ett antal för nationella ansökningar på viktiga marknader i USA, Europa och Asien. Tre av MPI:s patent har gått igenom hela processen och utfärdats i USA och England under 2013, samt Australien under 2016.

Källa: Medical Prognosis Institute, prospekt, september 2014

Enligt styrelsens uppfattning är Oncology Venture beroende av licenserna från MPI på både kort och lång sikt. Tidigare giltiga patent för Irofulven har löpt ut. Oncology Venture har för avsikt att patentera Irofulven tillsammans med lämplig kompletterande diagnostik. Oncology Venture föredrar patentskyddade läkemedelskandidater, men patentskydd är inget avgörande selektionskriterium för inlicensiering. Detta då Oncology Ventures verksamhet bygger på att arbeta med väldefinierade patientgrupper vilket bland flera olika alternativ bland annat kan möjliggöra att läkemedelskandidaten och dess tillhörande patent listas i FDAs så kallade Orange Book*, innebärande skydd i 20 år efter inlämnad patentansökan i USA, alternativt (om rätt kriterier är förestående) ansökan om orphan drug designation, innebärande skydd i sju respektive tio år efter marknadsgodkännande i USA respektive Europa.

** I Orange Book publiceras läkemedelsprodukter som godkänts på grundval av säkerhet och effektivitet. Orange Book listar även de patent som påstås skydda varje läkemedelsprodukt som är inkluderad. Generiska tillverkare måste intyga att de inte kommer att lansera sin generika förrän efter utgången av Orange Book-noterade patent.*

Tendenser

Oncology Venture har hittills bedrivit utvecklingsverksamhet i form av screening/identifiering av läkemedelskandidater varvid det inte finns några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Oncology Ventures framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

STYRELSE OCH VD

Duncan Moore

Moore, född 1959, är sedan juni 2015 styrelseordförande i Oncology Venture Sweden AB och sedan februari 2015 styrelseordförande i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. Moore är partner i bolaget East West Capital Partners och har tidigare varit verksam som global chef för sjukvårdsforskning hos Morgan Stanley. Moore har över tjugo års erfarenhet från kapitalmarknadsanalys inom vården.



- Utbildning: Studier inom biokemi och mikrobiologi vid University of Leeds, M.Phil och Ph.D. från University of Cambridge
- Äger 54 728 aktier privat i Bolaget
- Innehar 20 000 teckningsoptioner i Bolaget

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Braidlock Ltd., styrelseordförande, pågående
- Cycle Pharma, styrelseledamot, pågående
- Lamellar Biomedical, styrelseordförande, pågående
- Oncology Venture ApS, styrelseordförande, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseordförande, pågående
- Scottish Life Sciences Association, styrelseledamot, pågående
- Liplasome, styrelseledamot, - 2016

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- Inga delägarskap över 10 % under de senaste fem åren

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Moore har under de senaste fem åren inte varit inblandad i någon tvångslikvidation eller konkurs.

Peter Birk

Birk, född 1965, är sedan juni 2015 styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB och sedan 2015 styrelseledamot i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. Birk har under de senaste femton åren haft ledande positioner i olika bioteknikbolag och har därigenom tillgodgjort sig gedigen kunskap avseende värdekedjan inom bioteknik, såväl på den vetenskapliga som den affärsmässiga sidan. Birk är aktiv inom affärsutveckling, investeringar, forsknings- och utvecklingsplanering och styrning, projektevaluering, m.m. i bolag inom bioteknik och life science. Vidare är Birk i stor utsträckning engagerad i forsknings- och utvecklingsprojekt inom ett antal områden, vilket bland annat inkluderar cancer, Alzheimers sjukdom, infektionssjukdomar, vaccintutveckling, läkemedelsutveckling, m.m.



- Utbildning: Ph.D. i molekylärbiologi från Odense Universitet och INSA-Toulouse (Frankrike)
- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar inga teckningsoptioner i Bolaget

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Oncology Venture ApS, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseledamot, pågående
- Accelerace Management, business accelerator och investor, pågående
- EpiTherapeutics ApS, vice VD, 2009-2014

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- Inga delägarskap över 10 % under de senaste fem åren

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Birk har under de senaste fem åren inte varit inblandad i någon tvångslikvidation eller konkurs.

Sanjeevi Carani

Carani, född 1958, är sedan juni 2015 styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB och sedan februari 2015 styrelseledamot i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. Carani är professor vid Karolinska Institutet och har under flera år varit chef för den molekylära immunogenetik-gruppen vid Karolinska Universitetssjukhuset i Stockholm.

- Utbildning: MD, PhD
- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Cadila Pharmaceuticals Sweden Aktiefbolag, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture ApS, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseledamot, pågående
- Saicare, innehavare, pågående
- CPL BCX Pharma AB, styrelseledamot, Avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- Inga delägarskap över 10 % under de senaste fem åren

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Carani har under de senaste fem åren inte varit inblandad i någon tvångslikvidation eller konkurs.



Steen Knudsen

Knudsen, född 1961, är sedan juni 2015 styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB och sedan maj 2015 styrelseledamot i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. Knudsen är även en av grundarna av Oncology Venture ApS, samt medgrundare av Medical Prognosis Institute A/S. Knudsen är professor i systembiologi med omfattande kompetens inom matematik, bioinformatik, bioteknik och systembiologi. Vidare är Knudsen uppfinnaren av Drug Response Prediction som Oncology Venture har licens på från Medical Prognosis Institute A/S. Steen Knudsen representerar huvudägaren Medical Prognosis Institute A/S.



- Utbildning: Civilingenjör från Danmarks Tekniska Universitet, PhD från Köpenhamns Universitet
- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Medical Prognosis Institute A/S, CSO & styrelseledamot, pågående
- Medical Prognosis Institute Inc., CEO & styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture ApS, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseledamot, pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- Medical Prognosis Institute A/S, 26,5 %, pågående

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Knudsen har under de senaste fem åren inte varit inblandad i någon tvångslikvidation eller konkurs.

Ulla Hald Buhl

Hald Buhl, född 1964, är sedan juni 2015 styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB och sedan mars 2015 styrelseledamot i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS och är även verksam som COO i Bolaget. Hald Buhl har en bred bakgrund inom kliniska prövningar, organisation och kommunikation. Hald Buhl har tidigare varit ansvarig för TopoTarget A/S avdelning för investerarrelationer såväl som i svenska WntResearch AB (noterat på AktieTorget) och är idag verksam inom detta område i danska Medical Prognosis Institute A/S (listat på Nasdaq First North i Köpenhamn) och Oncology Venture. 1999-2001 var Hald Buhl verksam som nationell Team Leader inom onkologi på AstraZeneca A/S och 2001-2005 var Hald Buhl chef för den regulatoriska avdelningen på TopoTarget A/S.



- Utbildning: Business School Diploma in Health Care Sector Adm, CEUS School of Business
- Äger 20* % av Buhl Krone Holding ApS som äger 1 081 081 aktier i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget
- Gift med Peter Buhl Jensen

* Resterande 80 % ägs av Ulla Hald Buhls man och tillika VD i Oncology Venture, Peter Buhl Jensen.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Buhl Krone Holding ApS, CEO, ägare, pågående
- Medical Prognosis Institute A/S, Chief Clinical & Communications Officer, pågående
- Oncology Venture ApS, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture, COO och Chief IR&Communications, pågående
- WntResearch AB, Chief Clinical Operations, pågående. Investor Relations Officer, 2010-2015
- LiPlaSome Pharma ApS, Chief Clinical Operations, 2010-2016

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- AntiAnthra APS. I pågående fusion med Buhl Krone Holding ApS
- Buhl Krone Holding ApS, 20 % av röster och kapital (pågående)
- Medical Prognosis Institute A/S, 10,52 % av röster och kapital via Buhl Krone Holding ApS av vilket 20 % ägs av Ulla Buhl (pågående)

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Hald Buhl har under de senaste fem åren inte varit inblandad i någon tvångslikvidation eller konkurs.

Peter Buhl Jensen

Buhl Jensen, född 1955, är sedan juni 2015 VD i Oncology Venture Sweden AB och sedan 2012 VD i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS. Buhl Jensen har en stark kombination av kommersiell erfarenhet och expertis inom onkologi. Buhl Jensen har grundat och var tidigare VD för TopoTarget A/S. Buhl Jensen stod bakom TopoTargets börsnotering 2005 och säkrade EMA- och FDA-godkännande av bolagets första produkt, Savene®/Totect®. Buhl Jensen ligger även bakom utvecklingen av läkemedlet Belinostat vilket godkändes av FDA under sommaren 2014. Buhl Jensen har ledarerfarenhet från TopoTarget, där han ledde cirka 140 anställda och från Ålborg Hospital där han var seniorkonsult vid institutionen för onkologi och ledde cirka 280 anställda. Vidare har Buhl Jensen varit överläkare och lett LEMO (Laboratory of Experimental Medical Oncology) vid Rigshospitalet University Hospital i Köpenhamn.



- Utbildning: Adjungerad Professor i klinisk onkologi, MD, Dr.med (Oncology Drug Targets and Translation to Clinic)
- Äger 80* % av Buhl Krone Holding ApS som äger 1 081 081 aktier i Bolaget. Äger vidare tillsammans med närstående 10,52 % av Medical Prognosis Institute A/S, vilka äger 1 068 538 aktier i Bolaget
- Innehar inga teckningsoptioner i Bolaget
- Gift med Ulla Hald Buhl

* Resterande 20 % ägs av Peter Buhl Jensens fru och tillika styrelseledamot i Oncology Venture Ulla Hald Buhl.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- 4 Best Invest ApS, styrelseledamot, pågående
- Accelerace Management A/S, styrelseledamot, pågående
- Buhl Krone Holding ApS, ägare, pågående
- Medical Prognosis Institute A/S, VD och styrelseledamot, pågående
- Medical Prognosis Institute Inc, styrelseordförande, 2012-pågående
- Mirrx Therapeutics A/S, styrelseordförande, pågående
- Oncology Venture ApS, VD, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, VD, pågående
- Symbion Fonden, styrelseledamot, pågående
- Symbion A/S, styrelseledamot, pågående
- Vecata Invest A/S, styrelseledamot, pågående
- WntResearch AB, styrelseledamot, pågående
- AntiAnthra ApS, VD, 2000-2011 samt 2012-2015
- Aprea AB, styrelseledamot, 2011-2015
- Axelar AB, styrelseledamot, 2010-2015
- Dandrit Biotech A/S, styrelseledamot, 2012-2013
- IT væksthush A/S, styrelseledamot, 2013-2014
- LiPlasome Pharma ApS, VD, 2010-2016
- PledPharma AB, styrelseledamot, 2010-2013
- Symbion Management A/S, styrelseledamot, 2010-2014
- Vecata Ejendomme A/S, styrelseledamot, 2008-2012
- WntResearch AB, styrelseordförande, 2010-2015

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- AntiAnthra APS, i pågående fusion med Buhl Krone Holding ApS av vilket Buhl Jensen äger 80 %
- Buhl Krone Holding ApS, 80 % av röster och kapital (pågående)
- Medical Prognosis Institute A/S, 10,52 % av röster och kapital via Buhl Krone Holding ApS av vilket Buhl Jensen äger 80 % (pågående)
- Oncology Venture Sweden AB, 14,95 % av röster och kapital via Buhl Krone Holding ApS av vilket Buhl Jensen äger 80 % (pågående)

Tvångslikvidation och konkurs under de senaste fem åren

Buhl Jensen har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation.

FORSKNINGSLEDNING OCH MEDARBETARE

Oncology Venture arbetar med ett brett nätverk av konsulter och nedan följer en kortfattad beskrivning av forskningsledning och medarbetare i syfte att ge en så rättvisande bild som möjligt avseende hur Oncology Venture drivs. Notera att samtliga personer nedan inte är heltidsanställda i Bolaget.

Ulla Hald Buhl

COO, styrelseledamot samt medgrundare till Oncology Venture ApS. För mer information se beskrivning i avsnittet ”Styrelse och VD”.

Daniel D. Von Hoff

Senior Medical Advisor och medgrundare av Oncology Venture ApS. Professor vid Translational Genomics Research Institute och professor vid University of Arizona. Von Hoff är läkemedelsutvecklare och har medverkat vid fler än 400 kliniska studier. Vidare är han CSO i The US Oncology Network.

- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar inga teckningsoptioner i Bolaget

Nikolaj Buhl Jensen

CFO. MSc. Ekonomi (Cand.Polit Köpenhamn). Jensen har tidigare undervisat i företagsekonomi och internationell ekonomi vid bland annat Copenhagen Business School. Tidigare erfarenheter innefattar arbete i privata bolag, samt erfarenhet från ett antal start up-företag.

- Äger 13 513 aktier i Bolaget via det helägda bolaget BuhlInfo ApS*
- Innehar 100 000 teckningsoptioner i Bolaget

Nils Brünner

CSO och medgrundare av Oncology Venture ApS. Brünner är professor i patobiologi och biomedicin samt leder i dagsläget ett forskningslaboratorium på Köpenhamns Universitet samt är tidigare VD i WntResearch AB, noterat på AktieTorget. Brünner har många års erfarenhet från att föra forskningsprogram från laboratorium in i klinisk fas och har publicerat fler än 300 vetenskapliga artiklar om cancerforskning. Vidare har Brünner erfarenhet som konsult för flera läkemedelsföretag och verksamheter inom biotech.

- Äger 250 811 aktier i Bolaget via det helägda bolaget TIMPCO ApS
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

Claus Deichgræber

Affärsutvecklingschef. Doktorand (Henley Business School) BA (VIA University College). Deichgræber har mer än 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom hela Europa och har varit ansvarig för försäljningsutveckling och entreprenörsledda start up-bolag inom flera olika verksamhetsgrenar, såväl som i stora privata bolag, som i börsnoterade bolag.

- Äger 35 939 aktier privat i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

James G. Cullem

Patentjurist, företagsutvecklingschef. Life science-entreprenör med över 20 års erfarenhet av bildande, förvaltning och utveckling av nystartade företag.

- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

Thomas Jensen

CTO. Ledande inom överbyggning av forskning, effektiv laboratorieteknik och bioinformatik för att föra cancerbiologi framåt. Har grundat och leder Medical Prognosis Institute A/S laboratorier i Danmark och USA.

- Äger inga aktier i Bolaget
- Innehar 30 000 teckningsoptioner i Bolaget

Annie Rasmussen

CCO. Rasmussen är sedan 2015 medlem i Oncology Ventures ledningsgrupp. Rasmussen har en bakgrund från kliniska prövningar inom onkologi, organisation, management och ledarskap från Rigshospitalet i Köpenhamn, vid vilket Rasmussen även under 1991-1997 ingick i den kliniska forskningsenheten. Ytterligare erfarenheter innefattar bland annat att Rasmussen under 2000-2008 var chef för klinisk verksamhet hos TopoTarget A/S, samt under 2007 grundade Health Creation Denmark.

- Äger 10 750 aktier privat i Bolaget
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Bolaget

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Oncology Venture Sweden AB beslutade den 26 april 2016 att godkänna styrelsens beslut från 7 april 2016 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 289 327,36 SEK genom nyemission av högst 2 066 624 aktier envar med ett kvotvärde om 0,14 SEK till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 20 666 240 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 6 maj 2016 var registrerade som aktieägare i Oncology Venture äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i nyemissionen var den 6 maj 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 3 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 4 maj 2016.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 6 maj 2016 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av två (2) nya aktier erfordras sju (7) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i Oncology Venture senast den 26 maj 2016 eller sälja teckningsrätterna senast den 24 maj 2016.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 12 maj – 24 maj 2016.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 12 maj – 26 maj 2016.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 26 maj 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Oncology Venture äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 26 maj 2016, genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Styrelsen i Oncology Venture har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. *Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.*

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 26 maj 2016. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedel I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, ska särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedel I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningssedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 26 maj 2016. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Oncology att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 maj – 26 maj 2016. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, telefonnummer eller på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på Bolagets hemsida (www.oncologyventure.com), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 26 maj 2016. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Oncology Venture att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission

Emissionstjänster

Fax: +46 (0)431 - 47 17 21

Importgatan 4

E-post: nyemission@sedermera.se

SE-262 73 Ängelholm

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av

teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt Bolagets prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE98 8000 0816 9591 3798 3012

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 12 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet OV och ISIN-kod SE0007157409. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av nyemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsidor (www.oncologyventure.com samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 22, 2016.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Oncology Venture Sweden AB

Tel: +45 21 70 10 49/+45 26 78 25 20

E-post: info@oncologyventure.com

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)431 – 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.oncologyventure.com), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se). Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från Oncology.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Revisor

Revisor i det svenska moderbolaget Oncology Venture Sweden AB är sedan årsstämma den 26 april 2016 Ernst & Young AB (Jakobsbergsgatan 24, 111 44, Stockholm) med Stefan Andersson Berglund som huvudansvarig revisor. Stefan Andersson Berglund är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Tidigare var Elna Lembrér Åström, Deloitte AB (Hjälmaregatan 3, 201 23 Malmö) revisor. Lembrér Åström är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Revisor i det danska helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS är Ernst & Young P/S (Osvald Helmuths Vej 4, DK-2000 Frederiksberg, Danmark) med Christian S. Johansen som huvudansvarig revisor. Christian S. Johansen är auktoriserad revisor (Statsautoriseret revisor). Tidigare var Jens Sejer Pedersen, Deloitte (Weidekampsgade 6, 2300 København S, Danmark) revisor. Sejer Pedersen är auktoriserad revisor (Statsautoriseret revisor).

Anledningen till byte av revisorer enligt ovan var att Bolaget erhållit goda rekommendationer avseende Stefan Andersson Berglund/Christian S. Johansen och Ernst & Young AB/ Ernst & Young P/S.

Medelantalet anställda och konsulter i verksamheten

	2016 Cirka 3 mån.	2015 12 mån.	2014 12 mån.
Kvinnor	5	4	1
Män	10	9	2
Totalt	15	13	3

Övriga upplysningar om styrelse och VD

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Peter Buhl Jensen (VD) och Ulla Hald Buhl (styrelseledamot) är gifta. Härutöver finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och VD.

Samtliga styrelseledamöter och VD kan nås via Bolagets adress. Ingen av styrelsens ledamöter eller VD har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Ingen av styrelsens ledamöter eller VD har under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2015

(SEK)	Arvode	Fakturerad ersättning	Totalt
Duncan Moore, styrelseordförande	-	125 000	125 000
Sanjeevi Carani, styrelseledamot	-	62 500	62 500
Steen Knudsen, styrelseledamot	-	185 112	185 112
Ulla Hald Buhl, COO	-	370 224	370 224
Peter Birk, styrelseledamot	-	32 815	32 815
Peter Buhl Jensen, VD	-	546 080	546 080
Totalt			1 321 731

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Vid uppsägning från företagens sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till tre månadslöner, efter de första tolv månaderna övergår uppsägningstiden till sex månader. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Vid uppsägning från företagens sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till tre månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

Transaktioner med närstående

(SEK)	Avser:	2016-01-01 -2016-03-31 3 mån.	2015-01-01 -2015-12-31 12 mån.	2014-01-01 -2014-12-31 12 mån.
MPI	Ersättningar för DRP™	449 831	1 049 606	0
Nikolaj Buhl Jensen	Konsultarvode avseende arbete som CFO	206 172	962 139	0
Peter Buhl Jensen*	Konsultarvode avseende arbete som CEO	262 436	552 917	0
Ulla Hald Buhl*	Konsultarvode avseende arbete som COO	243 693	374 859	0
Nils Brünner	Konsultarvode avseende arbete som CSO	131 200	481 069	0
Steen Knudsen	Konsultarvode avseende arbete som CSO Preklinik	62 476	187 429	0

* Ersättning betalas via bolaget Buhl Krone Holding ApS, vilket ägs till 80 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB). Resterande 20 % ägs av Ulla Hald Buhl, styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB.

Samtliga transaktioner som beskrivs i tabell ovan har genomförts på marknadsmässiga grunder.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisning (2015) avseende Oncology Venture Sweden AB som via hänvisning har införlivats till detta prospekt
- Årsredovisning (2015 och 2014) avseende Oncology Venture ApS.

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Venlighedsvej 1, 2970 Hørsholm, Danmark.

Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Oncology Venture. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Oncology Venture är ansvarig för innehållet i prospektet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Oncology Venture samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med nyemissionen.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningssskyldighet.

Bolaget omfattas av Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Oncology Venture och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Intressen i Oncology Venture

Medical Prognosis Institute A/S äger 14,77 % av Oncology Venture Sweden AB. MPI har tagit hänsyn till detta genom att de två företagen drivs separat och inte på bekostnad av varandra, vilket är säkerställt i licensavtalet mellan de två företagen. De två företagen har många gemensamma intressen, eftersom MPI:s DRP™ används som ett verktyg av Oncology Venture. Beslut rörande MPI:s ägande i Oncology Venture och licensavtalet mellan parterna hanteras av styrelsen och inte av VD Peter Buhl Jensen. Oberoende styrelseledamöter i Oncology Venture Sweden AB i förhållande till MPI är Duncan Moore, Sanjeevi Carani och Peter Birk. Peter Buhl Jensen äger även tillsammans med närstående 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS. Oncology Ventures styrelseordförande Duncan Moore äger 1,78 % av LiPlasome Pharma ApS.

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger en mindre andel aktier i Bolaget och kan komma att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera agerar även teckningsåtagare för kunders räkning. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin marknadsövervakning.

Styrelsemedlemmar och VD har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och VD aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och VD" i detta prospekt.

Oncology Venture har köpt konsulttjänster från styrelseledamöter, VD och andra personer med nära anknytning till Oncology Venture. Detta har skett med marknadsmässiga villkor. För ytterligare information, se avsnittet "Transaktioner med närstående" i detta prospekt.

Peter Buhl Jensen i sin roll som VD

Peter Buhl Jensen är verksam som VD i såväl Oncology Venture Sweden AB som i dotterbolaget Oncology Venture ApS. Buhl Jensen är härutöver även VD i MPI.

Peter Buhl Jensen i sin roll som ägare

Vid dateringen av detta dokument äger Buhl Jensen tillsammans med närstående (via Buhl Krone Holding ApS) cirka 10,52 % av MPI, vilka i sin tur äger 14,77 % av Oncology Venture Sweden AB. Vidare äger Peter Buhl Jensen tillsammans med närstående (via Buhl Krone Holding ApS) 14,95 % av Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen äger även tillsammans med närstående (via Buhl Oncology ApS) 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS. Eventuella intressekonflikter i förhållande till Buhl Jensens ägande i MPI och Oncology Venture Sweden AB ska hanteras av Oncology Ventures styrelseordförande. Intressen rörande Oncology Venture Sweden AB i förhållande till LiPlasome Pharma ApS ska (med anledning av att styrelseordförande Duncan Moore äger aktier i bolaget) hanteras genom övriga oberoende styrelseledamöter.

Hantering av intressekonflikter i Peter Buhl Jensens roll som VD och ägare

Eventuella intressekonflikter i förhållande till Buhl Jensen i bolagen som kan uppkomma avseende exempelvis licensavtal och andra områden av verksamhet mellan de olika bolagen och beslut hänförliga till desamma ska avgöras genom en "arm-längds avstånd"-princip såväl som med standardprinciper om opartiskhet. Principerna innebär kortfattat att väsentliga beslut avseende MPI:s ägarskap i Oncology Venture eller MPI:s licensavtal med Oncology

Venture ApS ska behandlas av styrelsen istället för av Buhl Jensen. Omständigheter relaterade till löpande arbete avseende MPI och Oncology Venture vilka Buhl Jensen avgör kan innebära en intressekonflikt, ska hanteras av Oncology Ventures styrelseordförande. Liknande ”armlängds avstånd”-principer ska användas vid eventuella situationer av intressekonflikt i Oncology Venture ApS.

Övriga intressekonflikter

Ytterligare intressekonflikter utöver vad som beskrivits ovan inbegriper att såväl Ulla Hald Buhl som Steen Knudsen är verksamma i såväl Oncology Venture som i MPI. Hald Buhl är styrelseledamot, COO och (tillsammans med närstående Peter Buhl Jensen) en av de större ägarna i Oncology Venture Sweden AB. Hald Buhl äger tillsammans med närstående 10,52 % av röster och kapital i MPI, samt är sedan 2013 verksam i bolaget som COO.

Steen Knudsen är en av grundarna av Oncology Venture och är även medgrundare av MPI. Knudsen är även en av huvudägarna i MPI (äger 26,50 % av röster och kapital via MPI Holding ApS). Vidare är Knudsen styrelseledamot och Chief Scientific Officer i MPI samt uppfinnaren av Drug Response Prediction (DRP™) som Oncology Venture har licens på från MPI. Vidare är Knudsen styrelseledamot i Oncology Venture och erhåller arvode som konsult.

Eventuella intressekonflikter som uppstår genom ovanstående ska hanteras genom ovan beskriven ”armlängds avstånd”-princip. Vid behov ska Bolagets VD involveras och i det fall VD är att anse som en ogiltig beslutsfattare i den aktuella intressekonflikten ska ärendet hanteras vidare direkt av Oncology Ventures styrelse.

Det föreligger utöver ovanstående inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Oncology Venture och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Oncology Venture.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Oncology Venture och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken ”Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”.
- Utöver licensavtal med Medical Prognosis Institute A/S och LiPlasome Pharma A/S förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Oncology Venture Sweden AB eller dess dotterbolag Oncology Venture ApS har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Oncology Ventures finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Utöver tecknade lock-up avtal har personer i styrelsen eller VD med aktieinnehav inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.
- Oncology Venture Sweden AB bildades den 4 juni 2015 genom en så kallad apportemission. Apportegendomen bestod av samtliga 4 393 186 aktier i Oncology Venture ApS. Apportegendomens värde fastställdes utifrån ett aktuellt värde på aktierna i Oncology Venture ApS om 6,52 SEK per aktie. Apportegendomens värde (befintligt antal aktier * 6,52) uppgick därmed till 28 644 000 SEK.
- Det finns tre stycken optionsprogram utställda i Oncology Venture Sweden AB. Samtliga optionsprogram beskrivs under rubrik ”utestående optionsprogram” i detta prospekt. Härutöver finns inga utestående rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad blir den absoluta utspädningen 2 066 624 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 22,2 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 502 063,24 SEK och högst 2 008 252,96 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 3 586 166 och högst 14 344 664.
- Registrerat aktiekapital är 1 012 646,04 SEK.
- Kvotvärde är 0,14 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0007157409.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2015	Bolagsbildning	0,14	3 586 166	502 063,24	3 586 166	502 063,24
2015	Apportemission	0,14	807 020	112 982,80	4 393 186	615 046,04
2015	Nyemission	0,14	2 840 000	397 600,00	7 233 186	1 012 646,04
2016*	Nyemission	0,14	2 066 624	289 327,36	9 299 810	1 301 973,40

* Under förutsättning av fulltecknad nyemission.

Antal utestående aktier vid bolagsbildning 2015: 3 586 166 aktier.

Antal utestående aktier per 2015-12-31: 7 233 186 aktier.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Likviditetsgarant

Sedermera Fondkommission är Bolagets likviditetsgarant (market maker). Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym om åtminstone 5 000 SEK. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på AktieTorget.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarförteckning med ägare över 5 % av röster och kapital per den 31 januari 2016

Ägarförteckning per 31 mars 2016

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Buhl Krone Holding ApS*	14,95
Medical Prognosis Institute A/S**	14,77
DTU-Symbion Innovation	10,89
Sass & Larsen ApS	10,15
Övriga aktieägare	49,24
Totalt	100,00

* Ägs till 80 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB). Resterande 20 % ägs av Ulla Hald Buhl, styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen och Ulla Hald Buhl är gifta.

** Ägs till 10,52 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB) tillsammans med närstående.

Huvudägarna Buhl Krone Holding ApS, Medical Prognosis Institute A/S, DTU-Symbion Innovation och Sass & Larsen ApS äger tillsammans 50,76 procent av Bolagets aktier. Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.

Utestående optionsprogram

Vid extra bolagsstämma i Oncology Venture den 28 juni 2015 beslutades att införa tre optionsprogram till Bolagets anställda och styrelsemedlemmar. Optionsprogrammen omfattar totalt 325 000 teckningsoptioner. I enlighet med optionsvillkoren kommer teckningsoptionerna efter genomförd nyemission att bli föremål för omräkning. Vid fullt nyttjande av samtliga tre optionsprogram nedan uppgår den totala utspädningen till 325 000 aktier och den absoluta utspädningen till cirka 4,5 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Optionsprogram 1

Omfattar 170 000 teckningsoptioner och riktas till anställda nyckelpersoner som arbetade med Oncology Ventures börsintroduktion. Teckningsoptionerna erhöles vederlagsfritt och kan tecknas under en period som löper till och med den 22 augusti 2018. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Oncology Venture till en kurs om 7,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har en lock up-period på ett år från och med den 28 juni 2015, vilken övergår till aktien om teckningsoptionerna nyttjas under det första året. Innehavare av dessa teckningsoptioner kommer ej att kunna ta del av något av övriga optionsprogram. Vid fullt nyttjande av "optionsprogram 1" uppgår den totala utspädningen till 170 000 aktier och den absoluta utspädningen till cirka 2,4 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Optionsprogram 2

Omfattar 125 000 teckningsoptioner som erhöles vederlagsfritt och riktas till Bolagets anställda, däribland styrelseledamot Ulla Hald Buhl, CSO Nils Brünner och styrelseledamot Steen Knudsen som erhöles 10 000 teckningsoptioner vardera. En tredjedel av teckningsoptionerna kan tecknas till en kurs om 8,14 SEK per aktie under en period som löper från den 1 augusti 2016 till och med den 22 augusti 2018. Ytterligare en tredjedel av teckningsoptionerna kan tecknas till en kurs om 8,954 SEK per aktie under en period som löper från och med den 1 augusti 2017 till och med den 22 augusti 2018. Den resterande tredjedelen av teckningsoptionerna kan tecknas till en kurs om 9,849 SEK per aktie under en period som löper från och med den 1 augusti 2018 till och med den 22 augusti 2018. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget. I det fall innehavare lämnar sin anställning före den första teckningsperioden lämnas samtliga optioner tillbaka till Bolaget, om innehavare lämnar sin anställning efter den första teckningsperioden lämnas två tredjedelar av optionerna tillbaka till Bolaget och om innehavare lämnar sin anställning efter den andra teckningsperioden lämnas en tredjedel av optionerna tillbaka till Bolaget. Vid fullt nyttjande av "optionsprogram 2" uppgår den totala utspädningen till 125 000 aktier och den absoluta utspädningen till cirka 1,7 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Optionsprogram 3

Omfattar 30 000 teckningsoptioner och riktas till Duncan Moore och Sanjeevi Carani, vilka är styrelsemedlemmar i Oncology Venture. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en kurs om 15,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan tecknas under perioden 1 augusti 2018 till och med den 22 augusti 2018. Moore och Carani erbjuds att förvärva teckningsoptioner till ett pris om 1,15 SEK per option. Vid fullt nyttjande av "optionsprogram 3" uppgår den totala utspädningen till 30 000 aktier och den absoluta utspädningen till cirka 0,4 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Utfästelse om lock-up

I samband med Oncology Venture Sweden AB:s notering på AktieTorget förband sig huvudägarna Medical Prognosis Institute A/S och Buhl Krone Holding ApS att behålla åtminstone 85 % av sitt aktieinnehav i Bolaget under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdagen på AktieTorget. Första handelsdag på AktieTorget var den 22 juli 2015. Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Oncology Venture Sweden AB:s rörelsedrivande dotterbolag Oncology Venture ApS har licens från Medical Prognosis Institute A/S (för att använda teknologin Drug Response Prediction (DRP™). Genom DRP™ kan identifikation av vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat ske, vilket ökar sannolikheten för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier. Vid dateringen av detta dokument har Oncology Venture inlicenserat tre läkemedelskandidater för utvärdering i kliniska fas 1-2-studier. Bolaget har ännu inte utlicenserat någon läkemedelskandidat och därigenom genererat intäkter. Dock sålde Bolaget under 2015 mindre mängder APO010 till externa, icke-konkurrerande partners vilket gav en engångsintäkt om 1 784 KSEK.

Oncology Venture ApS, koncernens rörelsedrivande bolag, startade sin verksamhet i augusti 2012. Den 4 juni 2015 bildades Oncology Venture Sweden AB, koncernens moderbolag. Koncernförhållande uppstod således den 4 juni 2015. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas. Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar, samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisning för räkenskapsåret 2015 införlivats till detta prospekt. Den historiska finansiella informationen har reviderats av Oncology Ventures revisor. Redovisningen sker i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Nedanstående finansiella översikt har hämtats från införlivat, reviderat material. Uppställningen över eget kapital och nettoskuldssättning per den 31 mars 2016 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och har inte reviderats av Bolagets revisor. Räkenskaperna för delåret 2016 är hämtade från Bolagets delårsrapport för januari till mars 2016 och har inte granskats av Oncology Ventures revisor.

Den finansiella översikten har kompletterats med räkenskaper från reviderade årsredovisningar avseende koncernens danska dotterbolag, Oncology Venture ApS, för helåren 2014-01-01 – 2014-12-31 samt 2015-01-01 – 2015-12-31. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

Oncology Venture befinner sig i inledande klinisk fas med sina läkemedelskandidater och står inför att genomföra kliniska proof of concept/fas 2-studier. Mot denna bakgrund har Oncology Venture inte genererat några väsentliga intäkter.

Omräknad valuta från DKK till KSEK i den finansiella översikten

Notera att räkenskaperna för det danska dotterbolaget Oncology Venture ApS som presenteras nedan är baserade på de reviderade räkenskaperna i Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014, vars rapporteringsvaluta är danska kronor (DKK). Räkenskaperna innefattar därav poster i tusentals danska kronor (KDKK). Notera även att räkenskaperna i detta prospekt, för att ge en så tydlig bild som möjligt, är omräknade från danska kronor (DKK) till tusentals svenska kronor (KSEK). Dessa omräknade räkenskaper är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014, men är inte granskade av Bolagets revisor. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

Resultaträkning

Resultaträkningen i den finansiella översikten för 2015 och 2014 nedan är baserad på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014. För omräkning till KSEK har den genomsnittliga växelkursen för helåren 2015 (1 DKK = 0,8003 SEK) respektive 2014 (1 DKK = 0,8199 SEK) använts. De omräknade räkenskaperna har inte granskats av Bolagets revisor.

Balansräkning

De siffror som ingår i balansräkningen i den finansiella översikten per 2015-12-31 och 2014-12-31 i detta prospekt är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014. För omräkning till KSEK har växelkursen per den 31 december 2015 (1 DKK = 0,8122 SEK) respektive växelkursen per den 31 december 2014 (1 DKK = 0,7856 SEK) använts. De omräknade räkenskaperna har inte granskats av Bolagets revisor.

Förändring av eget kapital

De siffror som ingår i dotterbolagets förändring av eget kapital i den finansiella översikten per 2015-12-31 och 2014-12-31 i detta prospekt är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014. För omräkning till KSEK har växelkursen per den 31 december 2015 (1 DKK = 0,8122 SEK) respektive växelkursen per den 31 december 2014 (1 DKK = 0,7856 SEK) använts. De omräknade räkenskaperna har inte granskats av Bolagets revisor.

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2016-01-01 – 2016-12-31
Januari - juni 2016:	2016-08-25
Januari - september 2016:	2016-11-17
Bokslutskommuniké för 2016:	2017-02-08

Utvald finansiell information för koncernen

(KSEK)	Koncern 2016-01-01 2016-03-31 3 mån.	Koncern 2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Resultaträkning		
Nettoomsättning	1 478	1 784
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-619	-1 306
Övriga rörelsekostnader	-5 657	-7 136
Rörelseresultat	-4 798	-7 097
Periodens resultat	-4 865	-7 740
Balansräkning		
Immateriella anläggningstillgångar:		
Goodwill	20 516	20 516
Avskrivningar Goodwill	-1 539	-1 026
Rättigheter och patent	1 645	1 691
Summa anläggningstillgångar	20 622	21 181
Finansiella anläggningstillgångar	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	-
Omsättningstillgångar	17 018	21 477
Kassa och bank	10 915	16 786
Summa eget kapital	34 695	39 542
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	2 945	3 116
Balansomslutning	37 640	42 658
Kassaflödesanalys		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 871	-9 996
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 277
Periodens kassaflöde	-5 871	16 786
Likvida medel vid periodens slut	10 915	16 786
Nyckeltal		
Soliditet (%)	92,2	92,7
Antal aktier, periodens slut	7 233 186	7 233 186
Resultat per aktie	-0,67	-1,07
Utdelning per aktie	-	-

Tabellen har ej granskats av Bolagets revisor.

Definitioner

Soliditet: Justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.

Resultat per aktie: Beräknas på antal aktier vid periodens slut.

Resultaträkning i sammandrag – koncern

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 3 mån.*	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	1 478 1 478	1 784 1 784
Rörelsens kostnader		
Personalkostnader		-439
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-619	-1 306
Övriga rörelsekostnader	-5 657	-7 136
Rörelseresultat	-4 798	-7 097
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande kostnader	-67	-643
Resultat efter finansiella poster	-4 865	-7 740
PERIODENS RESULTAT	-4 865	-7 740

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Balansräkning i sammandrag – koncern

(KSEK)	2016-03-31*	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 645	1 691
Goodwill	18 977	19 490
	20 622	21 181
Summa anläggningstillgångar	20 622	21 181
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	26	784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 077	3 907
	6 103	4 691
Kassa och bank	10 915	16 786
Summa omsättningstillgångar	17 018	21 477
SUMMA TILLGÅNGAR	37 640	42 658
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 013	1 013
Övrigt tillskjutet kapital	46 269	46 269
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-4 865	-7 740
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 695	39 542
Summa eget kapital	34 695	39 542
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga skulder	2 260	2 260
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	686	856
	2 945	3 116
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 640	42 658
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	2 297	2 297

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Förändring eget kapital i sammandrag – koncern

2015-06-04 – 2015-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Apportemission vid bolagets bildande 4 juni 2015	502	22 879		23 381
Apportemission	113	5 149		5 262
Nyemission	398	18 169		18 567
Summa transaktioner med aktieägare	1 013	23 318		23 829
Omräkningsdifferenser			72	72
Årets resultat			-7 740	-7 740
Utgående balans per 31 december 2015	1 013	46 269	-7 740	39 542

Aktiekapital 7 233 186 aktier á kvotvärde 0,14 SEK.

I överkursfonden ingår kapitalanskaffningskostnader med 2 847 KSEK.

2016-01-01 – 2016-03-31*

(KSEK)	2016-01-01	2016-03-31
Eget kapital vid periodens ingång		39 542
Omräkningsdifferens (OV APS)		18
Periodens vinst		-4 865
Eget Kapital		34 695
Eget kapital vid periodens utgång		34 695

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Kassaflöde i sammandrag – koncern

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 3 mån.*	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-4 865	-7 097
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	619	1 306
Erlagd ränta	0	-643
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 246	-6 434
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	757	-4 390
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	-2 383	828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 871	-9 996
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-1 277
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 277
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	18 565
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 565
Periodens kassaflöde	-5 871	16 786
Förvärv kassamedel dotterföretag	0	9 494
Likvida medel vid periodens slut	10 915	16 786

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 3 mån.*	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Rörelsens intäkter		
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-56	-190
Rörelseresultat	-56	-190
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	46	92
Resultat efter finansiella poster	-10	-98
Resultat före skatt	-10	-98
PERIODENS RESULTAT	-10	-98

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2016-03-31*	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	28 644	28 644
Fordringar hos koncernföretag	18 407	18 361
		47 005
Summa anläggningstillgångar	47 051	47 005
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137	137
	137	137
Summa omsättningstillgångar	137	137
SUMMA TILLGÅNGAR	47 188	47 142
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 013	1 013
Fritt eget kapital		
Överkursfond	46 243	46 197
Balanserad vinst	-144	
Periodens resultat	-10	-98
	46 089	46 099
Summa eget kapital	47 102	47 112
Kortfristiga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86	30
	86	30
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 188	47 142
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Förändring eget kapital i sammandrag – moderbolag

2015-06-04 – 2015-12-31

(KSEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Apportemission vid bolagets bildande 4 juni 2015	502	22 879	0	0	23 381
Transaktioner med ägare:					
Apportemission	113	5 149			5 262
Nyemission	398	18 169			18 567
Summa transaktioner med aktieägare	511	23 318	0	0	23 829
Årets resultat				-144	-144
Utgående balans per 31 december 2015	1 013	46 197	0	-144	47 112

Aktiekapital 7 233 186 aktier á kvotvärde 0,14 SEK.

I överkursfonden ingår kapitalanskaffningskostnader med 2 847 KSEK.

2016-01-01 – 2016-03-31*

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 3 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	47 112
Periodens vinst	-10
Eget Kapital	47 102
Eget kapital vid periodens utgång	47 102

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Kassaflöde i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 3 mån.*	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-56	-190
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Erhållen ränta	46	92
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10	-98
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	0	-18 499
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	0	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-18 567
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	18 567
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 567
Periodens kassaflöde	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0

* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag – dotterbolaget Oncology Venture ApS

Notera att räkenskaperna för det danska dotterbolaget Oncology Venture ApS som presenteras nedan är baserade på de reviderade räkenskaperna i Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014, vars rapporteringsvaluta är danska kronor (DKK). Räkenskaperna innefattar därav poster i tusentals danska kronor (KDKK). Notera även att räkenskaperna i detta prospekt, för att ge en så tydlig bild som möjligt, är omräknade från danska kronor (DKK) till tusentals svenska kronor (KSEK). Dessa omräknade räkenskaper är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014, men är inte granskade av Bolagets revisor. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

(KSEK)	2015-01-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	12 mån.	12 mån.	12 mån.	12 mån.
	KDKK	KSEK	KDKK	KSEK
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 437	1 784	61	77
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	-153	-191		
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-227	-283	-140	-175
Övriga rörelsekostnader	-7 783	-9 729	-343	-429
Rörelseresultat	-6 726	-8 419	-422	-528
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande kostnader	-596	-744	0	0
Resultat efter finansiella poster	-7 322	-9 152	-422	-528
PERIODENS RESULTAT	-7 322	-9 152	-422	-528

Balansräkning i sammandrag – dotterbolaget Oncology Venture ApS

Notera att räkenskaperna för det danska dotterbolaget Oncology Venture ApS som presenteras nedan är baserade på de reviderade räkenskaperna i Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014, vars rapporteringsvaluta är danska kronor (DKK). Räkenskaperna innefattar därav poster i tusentals danska kronor (KDKK). Notera även att räkenskaperna i detta prospekt, för att ge en så tydlig bild som möjligt, är omräknade från danska kronor (DKK) till tusentals svenska kronor (KSEK). Dessa omräknade räkenskaper är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014, men är inte granskade av Bolagets revisor. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

(KSEK)	2015-12-31 KDKK	2015-12-31 KSEK	2014-12-31 KDKK	2014-12-31 KSEK
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 369	1 711	562	702
Anlägg Goodwill	0 0	0 0	0 0	0 0
Summa anläggningstillgångar	1 369	1 711	562	702
Omsättningstillgångar	0	0	0	0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	635	794	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 052	3 815	0	0
Kassa och bank	13 602	17 002	13	16
Summa omsättningstillgångar	17 289	21 611	13	16
SUMMA TILLGÅNGAR	18 658	23 322	575	718
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital				
Övrigt tillskjutet kapital	1 283	1 604	486	608
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	1 283	1 604	486	608
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	14 875	18 594	0	0
Summa eget kapital	16 158	20 198	486	608
Kortfristiga skulder				
Övriga kortfristiga skulder	30	37	30	37
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 470	3 087	59	74
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 658	23 322	575	718

Förändring eget kapital i sammandrag – dotterbolaget Oncology Venture ApS

Notera att räkenskaperna för det danska dotterbolaget Oncology Venture ApS som presenteras nedan är baserade på de reviderade räkenskaperna i Oncology Venture ApS årsredovisning för 2015 och 2014, vars rapporteringsvaluta är danska kronor (DKK). Räkenskaperna innefattar därav poster i tusentals danska kronor (KDKK). Notera även att räkenskaperna i detta prospekt, för att ge en så tydlig bild som möjligt, är omräknade från danska kronor (DKK) till tusentals svenska kronor (KSEK). Dessa omräknade räkenskaper är baserade på reviderade räkenskaper från Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014, men är inte granskade av Bolagets revisor. Oncology Venture ApS årsredovisningar för 2015 och 2014 är upprättade enligt danska GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) och Årsregnskabsloven.

2015-01-01 – 2015-12-31

	KDKK	KSEK
Eget kapital vid periodens ingång	485	607
Kapitalökning	8 119	10 149
Periodens resultat	-7 322	-9 152
Eget kapital vid periodens utgång	1 283	1 604

2014-01-01 – 2014-12-31

(KSEK)	KDKK	KSEK
Eget kapital vid periodens ingång	908	1 135
Kapitalökning	0	0
Periodens resultat	422	528
Eget kapital vid periodens utgång	485	606

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nettoomsättning och rörelseresultat

Oncology Venture Sweden AB bedriver via det helägda danska dotterbolaget Oncology Venture ApS cancerläkemedelsutveckling och har exklusiv licens till ett verktyg (DRP™) som kan identifiera vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat, vilket ökar sannolikheten för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier. Oncology Ventures verksamhet bygger på att förbättra svarsfrekvensen av cancerläkemedel som har stoppats i klinisk utveckling. Bolagets affärsmodell innefattar att inlicensiera, alternativt köpa, läkemedelskandidater som har stoppats i klinisk utveckling och därefter genomföra nya kliniska studier baserat på utökad kännedom om vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat. Oncology Venture har vid dateringen av detta prospekt inlicensierat tre läkemedelskandidater: LiPlacis™, Irofulven och APO010.

Ledningen i Bolaget inledde förhandlingar med Pre-Seed Innovation (riskkapitalfond) för en investering av 4,3 MSEK, samt privata investeringar om ytterligare 0,37 MSEK i Bolaget för att stärka affärsmodellen samt för att säkra projekt och projektfinansiering. Slutliga villkor avtalades under 2014 och den slutliga finansieringen genomfördes under inledningen av 2015. Efter ovanstående genomförda investering av Pre-Seed Innovation tog Oncology Venture in ytterligare 7,8 MSEK från privata investerare i mars 2015.

Under 2014 ansökte Oncology Venture och dess amerikanska partner Lantern Pharma LLC om anslag från Massachusetts Life Science Center (MLSC) avseende Life Science Internationella Industrisamarbetsprogram (ICIP), vilket administreras av MLSC. Anslaget stöds lika av MLSC och dess danska motsvarighet Medicon Valley Region Hovedstaden, vilka har Cobis som huvudpartner. Anslaget om totalt högst 0,8 MUSD beviljades till Oncology Venture och Lantern Pharma LLC under första kvartalet 2015. Oncology Venture kontrollerar anslaget, vilket kommer att användas för utveckling av Irofulven mot prostatacancer (HRMPC) genom att använda den inlicensierade teknologin DRP™ i samarbete med Lantern Pharma LLC.

Nettoomsättningen om 75 KSEK erhöles genom försäljning av APO010 som fanns på lager i forsknings- och utvecklingssyfte. Rörelseresultatet för 2014 uppgick till -515 KSEK, vilket enligt styrelsen återspeglar en slimmad organisation och minimerade kostnader till externa partners. Bolagets kostnader för 2014 påverkades främst av underhåll avseende licens för APO010, legal rådgivning och medicinska konsulter.

Bolagets senaste läkemedelskandidat, LiPlacis™, inlicensierades under februari 2016. Kliniska studier bedrivs med läkemedelskandidaterna, varmed Bolaget har genererat begränsat med intäkter. De intäkter som genererats (1 784 KSEK) är i sin helhet hänförliga till att Oncology Venture i november 2015 sålt mindre mängder befintligt lager av APO010 till externa, icke-konkurrerande partners, vilka har intresse av produkten för projekt där APO010 används utanför kroppen. Under det första kvartalet 2016 genererade Oncology Venture ingen nettoomsättning.

Tillgångar och skulder

Sedan bolagsbildningen och fram till 2014 har det investerats cirka 1,5 miljoner danska kronor (MDKK) i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS, varav inget kapital avser bidrag. Under våren 2015 tillfördes Oncology Venture ApS ytterligare cirka 15 MDKK, varav omkring 5,2 MDKK avser bidrag. I maj 2015 signerade Oncology Venture sitt andra inlicensieringsavtal.

Under 2014 sökte Oncology Venture ett anslag i USA, vilket delas ut av Massachusetts Life Science Center (MLSC) och Medicon Valley Region Hovedstaden. Anslaget uppgår till högst 0,8 MUSD (cirka 7,0 MSEK). I mars 2015 tillkännagavs att anslaget godkänts för utveckling av projektet Irofulven, i samarbete med den amerikanska partnern Lantern Pharma LLC. Genom anslaget medfinansieras Oncology Ventures utvecklingskostnader av Irofulven med högst 0,4 MUSD samt Lantern Pharma LLCs utvecklingskostnader för Irofulven med högst 0,4 MUSD.

Per 2015-12-31 uppgick balansomslutningen till 42 658 KSEK. Kassa och bank uppgick per den 31 december 2015 till 16 786 KSEK. Kassans storlek var en följd av att Bolaget i juni 2015 genomförde en nyemission inför notering på AktieTorget, vilken tillförde Oncology Venture cirka 19,7 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget hade inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 3 116 KSEK och bestod av övriga kortfristiga skulder om 2 260 KSEK, samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 856 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna bestod av lån från Pre Seed Innovation.

Per 2016-03-31 uppgick balansomslutningen till 36 161 KSEK. Kassa och bank uppgick per den 31 mars 2016 till 10 913 KSEK. Bolaget hade inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 2 902 KSEK och bestod i sin helhet av övriga kortfristiga skulder om 2 260 KSEK, samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 642 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna bestod av lån från Pre Seed Innovation.

Kassaflöde

Kommentar avseende dotterbolaget Oncology Venture ApS kassaflöde*

Per den 31 december 2015 uppgick kassan till 13,6 (0,0) MDKK. Den löpande verksamheten genererade ett kassaflöde om -8,4 (-0,3) MDKK vilket främst var hänförligt till att öka den operativa verksamheten under 2015. Investeringsverksamheten orsakade ett utflöde om 1,0 (0,0) MDKK vilket främst var hänförligt till förvärv av immateriella rättigheter. Finansieringsverksamheten genererade ett kassaflöde om 23,0 (0,0) MDKK vilket främst var hänförligt till kapitaltillskott från det svenska moderbolaget om 8,1 (0,0) MDKK och räntebärande lån från det svenska moderbolaget om 14,9 (0,0) MDKK.

* Belopp inom parentes ovan avser verksamhetsåret 2014.

Kommentar avseende koncernens kassaflöde

Under 2015 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -9 996, vilket främst påverkades av koncernens rörelseresultat som uppgick till -7 097 KSEK samt ökning av övriga kortfristiga fordringar om -4 390 KSEK. Rörelseresultatet påverkades främst av övriga rörelsekostnader om -7 136 KSEK. De övriga rörelsekostnaderna bestod främst av konsultkostnader samt betalningar avseende inlicensieringar. De övriga kortfristiga fordringarna bestod av lån från Pre Seed Innovation. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 277 KSEK vilket i sin helhet var hänförligt till förvärv av immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18 565 KSEK vilket i sin helhet var hänförligt till nyemission.

Under det första kvartalet 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5 871 KSEK, vilket främst påverkades negativt av koncernens rörelseresultat som uppgick till -6 302 KSEK. Bolaget hade inget bokfört kassaflöde från vare sig investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2015-12-31 uppgick soliditeten till 93,1 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 3 116 KSEK. Oncology Venture hade inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna bestod av övriga kortfristiga skulder om 2 260 KSEK, samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 856 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna bestod av lån från Pre Seed Innovation.

Per 2016-03-31 uppgick soliditeten till 92 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 2 902 KSEK. Oncology Venture hade inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna bestod i sin helhet av övriga kortfristiga skulder om 2 260 KSEK, samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 642 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna bestod även vid denna tidpunkt i sin helhet av lån från Pre Seed Innovation. Lånet har förfallotid under 2016 och ska återbetalas i sin helhet genom det kapital Oncology Venture tillfördes genom tidigare (2015) genomförd nyemission inför notering på AktieTorget.

Enligt styrelsens bedömning har Bolaget en befintlig kassa för att driva verksamheten. Dock är Bolagets framtidsplaner kapitalkrävande, varmed Oncology Venture behöver tillföras ytterligare kapital för att kunna bedriva verksamheten i önskad takt under de kommande tolv månaderna. Enligt styrelsens bedömning förväntas fulltecknad företrädesemission finansiera Bolaget i åtminstone 12 månader räknat från kapitaliseringstillfället. Oncology Ventures framtida kapitalbehov är bland annat avhängigt vilka vägval Bolaget väljer inom varje indikation. Enligt styrelsens bedömning kostar Oncology Ventures process med en läkemedelskandidat cirka 2 miljoner USD, inkluderat inlicensiering, klinisk studie och utlicensiering. Oncology Venture har för avsikt att inlicensiera åtminstone fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska proof of concept/fas 2-studier på dessa läkemedelskandidater inom en tidsperiod om tre år från den tidpunkt Bolaget noterades. Mot denna bakgrund uppgår kapitalbehovet för detta ändamål till cirka 10 miljoner USD totalt. Oncology Venture har vid tidpunkten för detta prospekt inlicensierat tre av de fem planerade läkemedelskandidaterna. Immunterapi är ett område på frammarsch med mycket stark utveckling och en snarlik utlicensiering av APO010 är enligt styrelsens bedömning lika sannolik som för LiPlaCis™ och Irofulven. Utlicensiering av projekt är primärt planerat efter att respektive läkemedelskandidat genomgått kliniska proof of concept/fas 2-studier.

Oncology Venture avser bland annat via det kapital som anskaffas i den nyemission som beskrivs i detta dokument att starta upp ett eller flera internationella dotterbolag för att utöka sin produktpipeline med ytterligare läkemedelsprojekt utöver ovanstående fem läkemedelskandidater. Bolagets framtida kapitalbehov är bland annat avhängigt hur många ytterligare läkemedelskandidater som inlicensieras, vilka strategiska vägar Oncology Venture väljer att gå, samt huruvida Bolaget genererar intäkter via utlicensiering eller försäljning. Vidare möjliggör etableringen av SPV en oberoende extern investering i Oncology Ventures produkter som inte kommer att medföra utspädning av aktien.

Det föreligger alltid osäkerhet i bedömningar avseende framtida kapitalbehov. Oncology Ventures framtida kapitalbehov kan även komma att påverkas av exempelvis krav från myndigheter, utfall i kliniska studier, om/när

intäkter kan genereras via utlicensiering samt framtida strategiska beslut. Ovanstående kan medföra såväl strategiska värdebyggande merkostnader som oförutsedda merkostnader till följd av exempelvis förseningar.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 12 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2016. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Oncology Venture nu en nyemission om cirka 20,7 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Oncology Venture ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 12 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 13,1 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 12 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Investeringar och anläggningstillgångar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av goodwill. Bolaget har inte några materiella anläggningstillgångar eller finansiella anläggningstillgångar att rapportera. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats via nyemissioner. Oncology Venture har licens från Medical Prognosis Institute A/S för att använda teknologin DRP™. Genom DRP™ kan identifikation av vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat ske, vilket ökar sannolikheten för att kandidaten ska bli framgångsrik i kliniska studier. Vid dateringen av detta dokument har Oncology Venture inlicensierat tre läkemedelskandidater för utvärdering i kliniska fas 1-2-studier. I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens tillgångar. Härutöver finns inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen redan gjort klara åtaganden om. Innan Bolaget når ett positivt kassaflöde avser Oncology Venture att finansiera löpande investeringar via antingen, eller en kombination av, inkomster från eventuella partners via till exempel utlicensiering av läkemedelskandidater (exempelvis milstolpsbetalningar, up front-betalningar eller royalties), eller emissioner. Utlicensiering av projekt är primärt planerat efter att respektive läkemedelskandidat genomgått kliniska proof of concept/fas 2-studier.

(KSEK)	Koncern 2016-03-31	Koncern 2015-12-31	Dotterbolag 2015-12-31	Dotterbolag 2014-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	20 622	21 181	1 711	702
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	20 622	21 181	1 711	702

Oncology Venture Sweden AB eller dess dotterbolag innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Oncology Venture har inte några in-teckningar eller belastningar på koncernens tillgångar. Per den 31 mars 2016 hade koncernen inga materiella anläggningstillgångar att redovisa.

Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-03-31.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Räkenskapsåret 2015 har reviderats av Bolagets revisorer utan anmärkning.

KONCERNENS EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Koncernens nettoskuldsättningsgrad (skulder/eget kapital) per 2016-03-31 i tabellen ”Eget kapital och nettoskuldsättning” nedan uppgår till cirka 8,7 %.

Nettoskuldsättning

(KSEK)	Nettoskuldsättning	2016-03-31
(A)	Kassa och bank	10 915
(B)	Likvida medel (momsrefusion)	1 648
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	0
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	12 563
(E)	Kortfristiga fordringar	6 103
(F)	Kortfristiga bankskulder	0
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H)	Andra kortfristiga skulder	2 945
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	2 945
(J)	Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D)	-15 721
(K)	Långfristiga banklån	0
(L)	Emitterade obligationer	0
(M)	Andra långfristiga lån	0
(N)	Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M)	0
(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-15 721

Eget kapital och skulder

(KSEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	1 013
(B)	Överkursfond	46 269
(C)	Balanserat resultat	-7 722
(D)	Periodens resultat	-4 865
(E)	Reservfond (övrigt tillskjutet kapital)	0
(F)	Andra reserver	0
(E)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)+(D)+(E)+(F)	34 695
(KSEK)	Kortfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	3 117
(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	3 117
(KSEK)	Långfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	0
(D)	Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0

Det finns inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser i Bolaget.

Tillämpad valutakurs per 2016-02-29: 0,8003 DKK.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i prospektet. Årsredovisning för 2015 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Avseende kompletterande räkenskaper rörande delårsperiod för 2016 införlivas delårsrapport för perioden 2016-01-01 – 2016-03-31. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Införlivade dokument ska läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Venlighedsvej 1, 2970 Hørsholm, Danmark) och hemsida (www.oncologyventure.com).

Införlivas via hänvisning

Delårsrapport 1, 2016

Resultaträkning (koncern), sid. 7.
Resultaträkning (moderbolag), sid. 9.
Balansräkning (koncern), sid. 7.
Balansräkning (moderbolag), sid. 9.
Kassaflödesanalys (koncern), sid. 8.
Eget kapital (koncern), sid. 8.
Eget kapital (moderbolag), sid. 9.

Årsredovisning Oncology Venture, 2015

Resultaträkning (koncern), sid. 18.
Balansräkning (koncern), sid. 19-20.
Förändring i eget kapital (koncern), sid. 21.
Kassaflödesanalys (koncern), sid. 22.
Resultaträkning (moderbolag), sid. 23.
Balansräkning (moderbolag), sid. 24-25.
Förändring i eget kapital (moderbolag), sid. 26.
Kassaflödesanalys (moderbolag), sid. 27.
Redovisningsprinciper och noter, sid. 28-44.
Revisionsberättelse, sid. 46.

BOLAGSORDNING

Antagen 2015-06-04

§ 1 **Firma**

Bolagets firma är Oncology Venture Sweden AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 **Styrelsens säte**

Styrelsen skall ha sitt säte i Malmö kommun.

§ 3 **Verksamhet**

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att utveckla läkemedel och därmed förenlig verksamhet samt äga och förvalta aktier.

§ 4 **Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 502 063,24 kronor och högst 2 008 252,96 kronor.

§ 5 **Antal aktier**

Antalet aktier skall vara lägst 3 586 166 och högst 14 344 664 stycken.

§ 6 **Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7 **Revisor**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 **Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 **Anmälan till stämma**

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 **Årsstämma**

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

DRP-RELATERADE PUBLIKATIONER

- 1 Mette Winther, Steen Knudsen, Jesper Dahlgaard, Thomas Jensen, Anker Hansen, Peter Buhl Jensen, Trine Tramm, Jan Alsner, Marianne Nordmark. Clinical Impact of a Novel MicroRNA Chemo-Sensitivity Predictor in Gastrooesophageal Cancer. PLoS One. 2016; 11(2): e0148070

- 2 Knudsen S, Hother C, Grønbaek K, Jensen T, Hansen A, Mazin W, Dahlgaard J, Møller MB, Ralfkiaer E, Brown Pde N. Development and Blind Clinical Validation of a MicroRNA Based Predictor of Response to Treatment with R-CHO(E)P in DLBCL. PLoS One. 2015. 10(2): e0115538

- 3 Knudsen S, Jensen T, Hansen A, Mazin W, Lindemann J, Kuter I, Laing N, Anderson E. (2014) Development and validation of a gene expression score that predicts response to fulvestrant in breast cancer patients. PLoS One. 2014; 9(2): e87415

- 4 Wang W, Baggerly KA, Knudsen S, Askaa J, Mazin W, Coombes KR. Independent validation of a model using cell line chemosensitivity to predict response to therapy. J Natl Cancer Inst. 2013; 105(17): 1284-91

- 5 Carlsen AL, Joergensen MT, Knudsen S, de Muckadell OB, Heegaard NH. Cell-Free Plasma MicroRNA in Pancreatic Ductal Adenocarcinoma and Disease Controls. Pancreas. 2013; 42(7): 1107-1113

- 6 Carlsen AL, Schetter AJ, Nielsen CT, Lood C, Knudsen S, Voss A, Harris CC, Hellmark T, Segelmark M, Jacobsen S, Bengtsson AA, Heegaard NH. Circulating microRNA expression profiles associated with lupus erythematosus. Arthritis & Rheumatism. 2013. 65(5), 1324-1334

- 7 Bullinger, L, Steen Knudsen, Herve Dombret, Mike Dennis, Andreas Neubauer, Michael Pfreundschuh, Jean-Francois Rossi, Poul Knoblauch, Jette Tjørnelund and Richard F. Schlenk. Results of a phase I/II trial of belinostat in combination with idarubicin in AML – favorable impact on mainly intermediate cytogenetic risk AML can be predicted by gene expression profiling. Presented at ESMO 2012, Vienna, Austria: Friday 28 September – Tuesday 2 October

- 8 Chen, J, Steen Knudsen, Wiktor Mazin, Jesper Dahlgaard, and Baolin Zhang. A 71-gene signature of TRAIL sensitivity in cancer cells. Mol Cancer Ther. 2011. 10.1158/1535-7163.

- 9 Iain Miller, Joanna Ashton-Chess, Herman Spolders, Vincent Fert, Joseph Ferrara, Werner Kroll, Jon Askaa, Patrick Larcier, Patrick F Terry, Anne Bruinvels & Alain Huriez. Market access challenges in the EU for high value diagnostic tests. Personalized Medicine. 2011. 8(2): 137-148

- 10 Patnaik SK, Kannisto E, Knudsen S, Yendamuri S. Evaluation of microRNA expression profiles that may predict recurrence of localized stage I non-small cell lung cancer after surgical resection. Cancer Res. 2010; 70(1): 36-45

SKATTEFRÅGOR

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av nyemissionen för aktieägare och innehavare av teckningsrätter i Oncology Venture Sweden AB (nedan benämnt "Oncology Venture") som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- utländska investerare som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige,
- utländska företag som har varit svenska företag, eller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier eller teckningsrätter i Oncology Venture som anses vara näringsbetingade.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa speciella företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Nyemissionen kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Oncology Venture förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Oncology Venture, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (till exempel teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier samt mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt enligt skatteförfarandelagen. Kapitalförlust på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

Utnyttjande av erhållen teckningsrätt

Om aktieägare i Oncology Venture utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Omkostnadsbeloppet för de förvärvade aktierna utgörs av emissionskursen.

Avyttring av erhållen teckningsrätt

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Vid avyttring av teckningsrätter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i Oncology Venture anses anskaffade för noll kronor. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll kronor. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för noll kronor, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

Förvärvad teckningsrätt

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Oncology Venture utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av nya aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonregeln får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt.

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och teckningsrätter. Aktieägare respektive innehavare av teckningsrätter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bland annat svenska aktier, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll kronor.

REVISORNS RAPPORT AVSEENDE ONCOLOGY VENTURE APS FINANSIELLA INFORMATION FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2015

Till aktieägarna i Oncology Venture ApS

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsräkenskaperna för Oncology Venture ApS för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31, som omfattar uppgifter om redovisningsprinciper, resultat- och balansräkning samt redogörelse avseende förändring i eget kapital och noter. Bokslutet har upprättats i enlighet med Årsregnskabsloven.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

Ledningen bär ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt Årsregnskabsloven och för den interna kontroll som ledningen bedömer nödvändig för att upprätta en årsredovisning utan väsentliga felaktigheter, vare sig om dessa beror på oegentligheter eller fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med internationella revisionsstandarder och ytterligare krav enligt Årsregnskabsloven. Det innebär att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Valet av åtgärder grundar sig på revisorns bedömning av riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger revisorerna den interna kontroll som är relevant för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de använda redovisningsprinciperna och av rimligheten i de uppskattningar i redovisningen som ledningen gjort, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalande.

Granskningen resulterade inte i några anmärkningar.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild av bolagets tillgångar, eget kapital, skulder och finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat för perioden 1 januari - 31 december 2015 i enlighet med Årsregnskabsloven.

Uttalande om förvaltningsberättelsen

I enlighet med Årsregnskabsloven, har vi läst förvaltningsberättelsen. Vi har inte genomfört några rutiner utöver revisionen av bokslutet.

På grundval av detta, är det vår åsikt att uppgifterna i förvaltningsberättelsen är förenliga med bokslutet.

Köpenhamn, den 18 mars 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
Auktoriserad revisor

CVR-nr. 33963556

REVISORNS RAPPORT AVSEENDE ONCOLOGY VENTURE APS FINANSIELLA INFORMATION FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2014

Till aktieägarna i Oncology Venture ApS

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsräkenskaperna för Oncology Venture ApS för räkenskapsåret 2014-01-01 – 2014-12-31, som omfattar uppgifter om redovisningsprinciper, resultat- och balansräkning samt redogörelse avseende förändring i eget kapital och noter. Bokslutet har upprättats i enlighet med Årsregnskabsloven.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

Ledningen bär ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt Årsregnskabsloven och för den interna kontroll som ledningen bedömer nödvändig för att upprätta en årsredovisning utan väsentliga felaktigheter, vare sig om dessa beror på oegentligheter eller fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med internationella revisionsstandarder och ytterligare krav enligt Årsregnskabsloven. Det innebär att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Valet av åtgärder grundar sig på revisorns bedömning av riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger revisorerna den interna kontroll som är relevant för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de använda redovisningsprinciperna och av rimligheten i de uppskattningar i redovisningen som ledningen gjort, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalande.

Granskningen resulterade inte i några anmärkningar.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild av bolagets tillgångar, eget kapital, skulder och finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat för perioden 1 januari 2014 - 31 december 2014 i enlighet med Årsregnskabsloven.

Tonvikt i fråga som rör de finansiella rapporterna

Utan att kvalificeras in i vår revisionsberättelse vill vi uppmärksamma det faktum att bolaget under året har gjort felaktiga momsdeklarationer, vilket är bolagets lednings ansvar. Denna fråga har rättats till innan godkännandet av årsredovisningen för 2014.

Uttalande om förvaltningsberättelsen

I enlighet med Årsregnskabsloven, har vi läst förvaltningsberättelsen. Vi har inte genomfört några rutiner utöver revisionen av bokslutet.

På grundval av detta, är det vår åsikt att uppgifterna i förvaltningsberättelsen är förenliga med bokslutet.

Köpenhamn, den 17 april 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
Auktoriserad revisor

Oncology **Venture**



SEDERMERA
FONDKOMMISSION