



Oncology
Venture

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

NYEMISSION I ONCOLOGY VENTURE SWEDEN AB

| 559016-3290 | www.oncologyventure.com | Q1 2018 |

- ✓ Oncology Venture spelar i en ny liga och har gjort stora framsteg andra halvåret 2017 genom samarbete och inlicensiering av produkter från Big Pharma-bolag.
- ✓ Arbetet med befintliga produkter fortlöper enligt plan.
- ✓ Tidiga data från pågående fas 1/2-studie med LiPlaCis® visar respons och klinisk effekt.
- ✓ Oncology Venture genomför nu en nyemission om cirka 44,7 MSEK i syfte att finansiera planerade kliniska studier med befintliga inlicensierade läkemedelskandidater samt bygga upp en finansiell buffert. Fulltecknad nyemission finansierar Oncology Ventures verksamhet under hela 2018.

OM DETTA PROSPEKT

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 CVR-nummer (organisationsnummer) 34 62 35 62. Med "2X Oncology" avses dotterbolaget 2X Oncology Inc. med organisationsnummer 34 62 35 62 och med "OV-SVP2" avses OV-SPV2 ApS med CVR-nummer 38 44 59 28.

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Oncology Venture. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta dokument. Styrelsen i Oncology Venture Sweden AB är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget 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.

Tel: +46 40-615 14 10
Hemsida: www.sedermera.se
E-post: info@edermera.se

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. Prospektet kommer även att passporteras in i Danmark genom en anmälan till Finanstillsynet i enlighet med 2 kap. 35 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Prospektet har upprättats i en svenskspråkig och en engelskspråkig version. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenskspråkiga versionen äga tolkningsföreträde.

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 USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder 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, på Bolagets hemsida (www.oncologyventure.com) och på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se). Prospektet kan

härunder nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument 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.

Revisorns granskning

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

Referenser och källhänvisningar

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.

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:

www.aktietorget.se/media/2368/aktietorget-noteringsavtal-20160703.pdf

Härunder är Bolaget även 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, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på AktieTorget sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market ("NGM"). NGM är en svensk börs under Finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgarts. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handeln sker i det egenutvecklade börssystemet Elastica.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFaktorER.....	15
ONCOLOGY VENTURE I KORTHET.....	19
VD PETER BUHL JENSEN HAR ORDET.....	21
NULÄGE OCH VÄGEN FRAMÅT	22
MOTIV FÖR NYEMISSION	24
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	26
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	27
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING.....	28
ONCOLOGY VENTURE	30
STYRELSE OCH VD	41
FORSKNINGSLEDNING OCH MEDARBETARE	47
FINANSIELL ÖVERSIKT.....	49
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	57
KONCERNENS EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING	60
AKTIEKAPITAL.....	61
ÄGARFÖRHÅLLANDEN	62
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR.....	64
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	69
BOLAGSORDNING.....	73
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	75
SKATTEFRÅGOR I DANMARK.....	77
DRP-RELATERADE PUBLIKATIONER	78
ORDLISTA.....	79

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2018-01-01 – 2018-12-31
Bokslutskommuniké, 2017	2018-02-28

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 kärande 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.
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 helägda 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. Istället 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. Oncology Venture kontrollerar totalt sex produkter i sin pipeline. Bolaget har tre inlicensierade läkemedelskandidater: APO010, Irofulven och LiPlaCis®, med vilka arbetet fortlöper enligt plan.</p>

		<p>I syfte att attrahera kapital från privata bolag har Oncology Venture även bildat två spin-out-bolag: 2X Oncology Inc. (med 92 % ägarskap) och OV-SPV2 ApS (med 40 % ägarskap och möjlighet att öka detta till 75 %). 2X Oncology Inc:s pipeline består av de två inlicensierade läkemedlen 2X-121 (inlicensierat från Big Pharma-bolaget Eisai) och 2X-111 samt ett term sheet under förhandling gällande läkemedelskandidaten 2X-131. OV-SPV2 ApS har inlicensierat en TKI-hämmare från Big Pharma-bolaget Novartis Pharma AG för behandling av cancer med hjälp av DRP® och Bolaget har en möjlighet att slutligt inlicensiera produkten när DRP® har validerat denna. OV-SPV2 ApS kommer att genomföra ett snabbt test av användbarheten av DRP® och beroende på resultat ansöka om "end of phase 2"-möte med FDA gällande TKI-hämmaren.</p>												
B.4a	Trender	<p>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 verksam. Det kan dock noteras att branschen avseende Personalized Medicine (som syftar till att stödja val av behandlingstyp för en cancerpatient baserat på både individens och tumörens karaktär) och Companion Diagnostics (ett diagnostiskt test som används som ett komplement till ett terapeutiskt läkemedel för att avgöra dess tillämplighet till en viss patient) av många ses som en 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.</p>												
B.5	Bolagsstruktur	<p>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. Härutöver äger Oncology Venture Sweden AB 92 % av Bolagets spin-out-bolag 2X Oncology Inc. samt 40 % (med möjlighet att öka ägarskapet till 75 %) av spin-out-bolaget OV-SPV2 ApS. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.</p>												
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>Ägarförteckning per den 30 november 2017</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Andel av röster och kapital (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sass & Larsen ApS</td> <td>14,67</td> </tr> <tr> <td>Buhl Krone Holding ApS*</td> <td>11,48</td> </tr> <tr> <td>Medical Prognosis Institute A/S**</td> <td>10,65</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>63,20</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 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB) tillsammans med närstående.</p>	Namn	Andel av röster och kapital (%)	Sass & Larsen ApS	14,67	Buhl Krone Holding ApS*	11,48	Medical Prognosis Institute A/S**	10,65	Övriga aktieägare	63,20	Totalt	100,00
Namn	Andel av röster och kapital (%)													
Sass & Larsen ApS	14,67													
Buhl Krone Holding ApS*	11,48													
Medical Prognosis Institute A/S**	10,65													
Övriga aktieägare	63,20													
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 avser siffror avseende koncernen under räkenskapsåret 2015-06-04 – 2015-12-31. Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisning för räkenskapsåren 2015 och 2016 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.</p>												

Härutöver har den finansiella historiken kompletterats med räkenskaper för perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 med jämförande siffror för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilka är införlivade från Bolagets delårsrapport för januari till september 2017. Delårsräkenskaperna har inte granskats av Oncology Ventures revisor.

Utvald finansiell information för koncernen*

(KSEK)	Koncern 2017-01-01 2017-09-30 9 mån.	Koncern 2016-01-01 2016-09-30 9 mån.	Koncern 2016-01-01 2016-12-31 12 mån.	Koncern 2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån.
Resultaträkning				
Nettoomsättning	2 091	2 647	3 243	1 784
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 369	-1 739	-2 538	-1 306
Övriga rörelsekostnader	-36 590	-23 903	-44 838	-7 136
Rörelseresultat	-40 868	-22 995	-44 133	-7 097
Periodens resultat	-34 020	-18 159	-36 776	-7 740
Balansräkning				
Immateriella anläggningstillgångar:				
Goodwill	20 516	20 516	20 516	20 516
Avskrivningar Goodwill	-4 103	-2 565	-3 078	-1 026
Rättigheter och patent	23 326	1 528	1 357	1 691
Summa immateriella anläggningstillgångar	39 739	19 479	18 795	21 181
Finansiella anläggningstillgångar	260	1 203	47	-
Materiella anläggningstillgångar	501	59	624	-
Omsättningstillgångar	56 389	24 092	37 242	21 477
Kassa och bank	19 053	11 781	18 867	16 786
Summa eget kapital	85 933	40 436	44 713	39 542
Långfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	10 956	4 397	11 996	3 116
Balansomslutning	96 889	44 833	56 709	42 658
Kassaflödesanalys				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 413	-23 962	-38 758	-9 996
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 791	19 020	39 523	18 565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 046	-	1 067	-1 277
Periodens kassaflöde	1 375	-4 942	2 123	16 786
Likvida medel vid periodens slut	19 053	11 782	18 867	16 786
Nyckeltal				
Soliditet (%)	88,7	90,2	78,8	92,7
Antal aktier, periodens slut	10 877 007	9 299 810	10 074 794	7 233 186
Resultat per aktie	-3,13	-1,95	-3,65	-1,07
Utdelning per aktie	-	-	-	-

* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

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

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nettoomsättning och rörelseresultat

Kliniska studier bedrivs med Oncology Ventures läkemedelskandidater, varmed Bolaget har genererat begränsat med intäkter. Under perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 uppgick Oncology Ventures intäkter till 2,1 MSEK och utgjordes huvudsakligen av intäkter från bidrag. Rörelsekostnaderna, vilka bestod av personalkostnader och löpande utgifter för läkemedelsutveckling, uppgick under perioden till 43,0 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -40,9 MSEK. Finansiella poster påverkade resultatet negativt med -1,1 MSEK och skatt påverkade resultatet med positivt med 5,8 MSEK. Periodens resultat uppgick således till -34,0 MSEK.

Oncology Ventures intäkter uppgick för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 till 1,3 MSEK och utgjordes huvudsakligen av intäkter från bidrag. De intäkter som genererats under 2015 (1,8 MSEK) 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 läkemedelskandidaten för projekt där APO010 används utanför kroppen. Kostnaderna för 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till -42,2 MSEK och bestod av personalkostnader, DRP-screening av patienter och arbete med Bolagets CRO samt engångsutgifter till produktion av Irofulven, LiPlaCis® och APO010. För räkenskapsåret 2015 uppgick kostnaderna till -8,7 MSEK. Bolagets rörelseresultat uppgick för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 till -40,9 MSEK, jämfört med -6,9 MSEK för perioden 2015-06-04 – 2015-12-31. Rörelseresultatet för 2016 påverkades främst av rörelsens kostnader. För räkenskapsåret 2016 uppgick resultatet till -33,5 MSEK, jämfört med perioden 2015-06-04 – 2015-12-31 när resultatet uppgick till -5,6 MSEK.

Tillgångar och skulder

Oncology Ventures balansräkning uppgick per 2017-09-30 till 96,9 MSEK. Kassa och bank uppgick till 19,1 MSEK vid

balansdagen. Bolagets immateriella tillgångar bestod dels av goodwill, vilken uppstått genom inrapportering och dels av inlicensierade rättigheter till DRP®, vilken har inlicensierats från MPI. Oncology Ventures eget kapital uppgick per 2017-09-30 till 85,9 MSEK och påverkades främst av överkursfonden och periodens förlust. Bolaget hade per 2017-09-30 kortfristiga skulder om 11,0 MSEK, vilka till största del utgörs av leverantörsskulder.

Bolagets balansomslutning uppgick per 2016-12-31 till 59,5 MSEK, jämfört med 46,0 MSEK per 2015-12-31. Kassa och bank uppgick per den 31 december 2016 till 18,9 MSEK. Per samma datum föregående år uppgick kassa och bank till 16,8 MSEK. Bolagets immateriella anläggningstillgångar klassificeras som goodwill och har uppstått genom inrapportering. Apportemission i samband med det svenska moderbolaget (30,9 MSEK) skedde till den förväntade IPO-kursen (7,40 SEK). Det är styrelsens bedömning att mervärdet avspeglar marknadsvärdet av Bolagets immateriella anläggningstillgångar. Eget kapital i det danska dotterbolaget uppgick vid apportemissionen till 10,4 MSEK, varvid mervärdet av utvecklingsprojekten uppgår till 17,4 MSEK per den 31 december 2016. Oncology Ventures eget kapital uppgick per 2016-12-31 till 47,4 MSEK och påverkades främst av överkursfonden och periodens förlust. Per den 31 december 2015 uppgick Bolagets eget kapital till 41,6 MSEK. De kortfristiga skulderna uppgick per den 31 december 2016 till 12,2 MSEK, jämfört med 4,4 MSEK per den 31 december 2015. De kortfristiga skulderna utgjordes under 2016 huvudsakligen av leverantörsskulder.

Kassaflöde

Under perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -46,4 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 27,2 MSEK och bestod bl.a. av investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av rättigheter till DRP® och investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av inventarier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 73,8 MSEK och bestod av bl.a. kapitalökning i form av nyemission om 31,9 MSEK och utfärdande av teckningsoptioner om 12,2 MSEK.

Under 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -35,7 MSEK, jämfört med -10,0 MSEK under räkenskapsåret 2015. Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2016 påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under 2016 till -1,4 MSEK vilket i sin helhet var hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar. För räkenskapsåret 2015 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 8,2 MSEK, vilket till största del var hänförligt till apportemissionen av det danska dotterbolaget. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2016 uppgick till 39,5 MSEK, vilket i sin helhet var hänförligt till kapitalökning. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för föregående räkenskapsår uppgick till 18,6 MSEK. Under räkenskapsåret 2016 uppgick kassaflödet till 2,4 MSEK, jämfört med 16,8 MSEK för räkenskapsåret 2015.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per den 30 september 2017 uppgick soliditeten till 88,7 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 11,0 MSEK, vilka till största del utgörs av leverantörsskulder. Per den 30 september 2017 hade Oncology Venture inga långfristiga skulder.

Per den 31 december 2016 uppgick soliditeten till 78,8 (92,7) %. De kortfristiga skulderna uppgick till 12,2 (4,4) MSEK. Oncology Venture hade per den 31 december 2016 inga långfristiga skulder. Oncology Venture har under 2016 återbetalat lån i sin helhet från Pre Seed Innovation genom det kapital Oncology Venture tillfördes genom tidigare (2015) genomförd nyemission inför notering på AktieTorget.

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig.
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	Oncology Venture har i dagsläget inlicensierat tre cancerläkemedelskandidater (LiPlaCis®, APO010 och Irofulven) samt bildat två spin-out-bolag, 2X Oncology och OV-SPV2. Bolaget följer sin utstakade utvecklingsplan och har sedan bildandet kunnat attrahera ett ökat antal kvalitetsprojekt, varav de senaste två är från Big Pharma. Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 45 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms

		<p>uppkomma i februari 2018. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Oncology Venture nu en nyemission om cirka 44,7 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 och ersättning till garantitecknare – tillförs åtminstone cirka 44,7 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 16,0 MSEK och garantiteckning om totalt cirka 20,9 MSEK. Garantiteckning avser teckning uppifrån och ner, innebärande att om nyemissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst motsvarande det avtalade garantibeloppet. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 36,9 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall 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.</p>
--	--	--

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	Oncology Venture Sweden AB:s aktier med ISIN-kod SE0007157409 handlas på AktieTorget under kortnamnet OV. Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är av samma aktieslag, stamaktier.
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 10 980 573 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	Reglerad marknad	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	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
-----	---	--

		<p>verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oncology Venture har licens från MPI att använda verktyget DRP®. Det finns risk att denna licens upphör att gälla, vilket kan påverka Oncology Venture negativt i form av minskade intäktsmöjligheter. 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. Härutöver finns även risk att DRP® inte fungerar i det och/eller de läkemedel Bolaget testat den i och att DRP® inte kan identifiera de patienter med högst sannolikhet att dra nytta av behandling till kliniska studier. Det finns risk att eventuella negativa resultat i detta arbete indirekt kan komma att föranleda fördröjda eller uteblivna intäkter. • 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. • I Oncology Ventures affärsmodell ingår att efter genomförda fas 2-studier med DRP-screenade patienter och ingå avtal om till exempel utlicensiering (Avtalet med Cadila Pharmaceutical Ltd. är delvis ett utlicensieringsavtal) eller exit till tredje part. Det finns risk att Oncology Venture inte kommer att ingå något sådant avtal i framtiden, vilket skulle påverka Bolagets finansiella ställning negativt. • För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA (Food and Drug Administration) i USA och EMA (European Medicines Agency) 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. Det finns även risk att myndighetssynpunkter på Oncology Ventures föreslagna upplägg på planerade kliniska studier innebär förseningar och eventuellt ökade kostnader för Oncology Venture. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, därmed finns risk att Oncology Ventures eller eventuellt inlicensierande tredje parts förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav påverkas negativt. 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 finns det risk för att Oncology Ventures intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt. • Oncology Venture genomför och står inför att genomföra ytterligare kliniska studier, vilket medför ökande kostnader. Det finns risk att en försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att
--	--	--

		<p>Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.</p>
D.3	Aktierelaterade 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 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. • Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Bolagets aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar Bolagets aktiekurs negativt. • Oncology Venture har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar. • Styrelseledamöter och huvudägare i Oncology Venture har inget nu gällande lock up-avtal som reglerar deras möjligheter att avyttra aktier i Oncology Venture. Det finns risk att styrelseledamöter, huvudägare eller andra stora aktieägare 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. • Oncology Ventures aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier är noterade på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en så kallad reglerad marknad. Det finns risk att en placering i aktier som handlas på AktieTorget är mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad. • Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiteckning med ett antal olika parter. Teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Oncology Ventures verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	<p>Fulltecknad nyemission tillför Oncology Venture cirka 44,7 MSEK före att emissionskostnader om cirka 3,9 MSEK har finansierats. Nettolikvid i aktuellt erbjudande uppgår således till cirka 40,8 MSEK.</p>
-----	---	---

<p>E.2a</p>	<p>Motiv och användning av emissionslikvid</p>	<p>Arbetet med Oncology Venture fortlöper enligt plan. Härutöver har Oncology Venture bildat två spin-out-bolag: 2X Oncology och OV-SPV2. Oncology Venture befinner sig fortsatt i en intensiv period med flera betydelsefulla aktiviteter på gång och har nu möjlighet att på ett fokuserat sätt öka takten i verksamheten ytterligare varmed Bolaget behöver tillföras ytterligare kapital. Bolaget genomför därför en nyemission om cirka 44,7 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,9 MSEK. Nettolikvid i aktuellt erbjudande uppgår således till cirka 40,8 MSEK. Det kapital som inbringas är, utöver rörelsekapital, främst avsett att användas till att utföra planerade kliniska studier med befintliga inlicensierade läkemedelskandidater. Dessutom har en möjlighet nyligen uppkommit att öka ägarandelen av TKI-produkten ifrån Novartis från 40 % till 75 %. Beroende på av styrelsen uppsatta omständigheter finns möjlighet att viss emissionslikvid används för att finansiera ett ökat ägande i TKI-hämmaren. Härutöver är emissionslikviden avsedd att bygga upp en finansiell buffert för positiva resultat avseende exempelvis 2X-121 och TKI-produkten.</p> <p>Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 45 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i februari 2018. Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 44,7 SEK före emissionskostnader. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 16,0 MSEK och garantiteckning om totalt cirka 20,9 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller resterande del i nyemissionen inte tecknas kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 36,9 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall 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.</p> <p>Sammantaget är det kapital Oncology Venture tillförs via företrädesemissionen avsett att användas för att uppnå följande:</p> <table border="1" data-bbox="624 1397 1394 2022"> <thead> <tr> <th data-bbox="624 1397 1187 1451">Ändamål</th> <th data-bbox="1187 1397 1394 1451">Kapital från företrädesemission:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="624 1451 1187 1585"> <ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-121 i bröstcancer och prostatacancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. </td> <td data-bbox="1187 1451 1394 1585">Cirka 30 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1585 1187 1720"> <ul style="list-style-type: none"> Finansiell buffert för exempelvis läkemedelskandidaterna TKI från Novartis och APO010. </td> <td data-bbox="1187 1585 1394 1720">Cirka 20 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1720 1187 1899"> <ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med Irofulven i prostatacancer och screening inom äggstockscancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. </td> <td data-bbox="1187 1720 1394 1899">Cirka 15 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1899 1187 2022"> <ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-111 i bröstcancer och glioblastom. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. </td> <td data-bbox="1187 1899 1394 2022">Cirka 15 %</td> </tr> </tbody> </table>	Ändamål	Kapital från företrädesemission:	<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-121 i bröstcancer och prostatacancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 30 %	<ul style="list-style-type: none"> Finansiell buffert för exempelvis läkemedelskandidaterna TKI från Novartis och APO010. 	Cirka 20 %	<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med Irofulven i prostatacancer och screening inom äggstockscancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 15 %	<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-111 i bröstcancer och glioblastom. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 15 %
Ändamål	Kapital från företrädesemission:											
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-121 i bröstcancer och prostatacancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 30 %											
<ul style="list-style-type: none"> Finansiell buffert för exempelvis läkemedelskandidaterna TKI från Novartis och APO010. 	Cirka 20 %											
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med Irofulven i prostatacancer och screening inom äggstockscancer. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 15 %											
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-111 i bröstcancer och glioblastom. Inkluderat behandling, screening och personalkostnader. 	Cirka 15 %											

		<ul style="list-style-type: none"> Tillverkning av LiPlaCis® inför planerade fas 2-studier och uppskalningsanläggningar. Cirka 10 % Bolagsstyrning, kommunikation, marknadsföring och regelmässiga diskussioner med myndigheter. Cirka 10 %
E.3	Erbjudandets villkor	<p>Erbjudandet</p> <p>Extra bolagsstämma beslutade den 4 januari 2018 om att godkänna styrelsens beslut från den 30 november 2017 om nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 921 600,24 SEK genom nyemission av högst 2 745 143 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,14 SEK till en teckningskurs om 16,30 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 44 745 830,90 SEK.</p> <p>Teckningsrätter ("TR")</p> <p>Aktieägarers företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 16,30 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.</p> <p>Avstämningsdag</p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 januari 2018. Sista dag för handel i Oncology Venture Sweden AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 5 januari 2018. Första dag för handel i Oncology Venture Sweden AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 8 januari 2018.</p> <p>Teckningstid</p> <p>Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 11 januari 2018 till och med den 25 januari 2018 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägarers VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.</p> <p>Handel med teckningsrätter</p> <p>Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 11 januari 2018 till och med den 23 januari 2018. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Oncology Venture Sweden AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 25 januari 2018 eller avyttras senast den 23 januari 2018 för att inte förfalla värdelösa.</p> <p>Handel med BTA</p> <p>Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 11 januari 2018 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.7 2018.</p> <p>Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen</p> <p>Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Oncology</p>

		<p>Venture Sweden AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.</p> <p>Handel med aktien</p> <p>Aktierna i Oncology Venture Sweden AB är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet OV och har ISIN-kod SE0007157409. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.</p> <p>Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt</p> <p>För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall 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 skall ske.</p> <p>I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya 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, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>I andra hand skall tilldelning av nya 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 skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.</p>
E.4	Intressen i Bolaget	<p>MPI äger 10,65 % 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.</p> <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 % av MPI, vilka i sin tur äger 10,65 % av Oncology Venture Sweden AB. Vidare äger Peter Buhl Jensen tillsammans med närstående (via Buhl Krone Holding ApS) 11,48 % av Oncology Venture Sweden AB. Peter Buhl Jensen äger vidare tillsammans med närstående (via Buhl Oncology ApS) 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS.</p> <p>Sanjeevi Carani är styrelseledamot i såväl Oncology Venture som i Cadila Pharmaceuticals Sweden Aktiebolag. Oncology Venture har i september 2016 tecknat utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceuticals Ltd.</p> <p>Ytterligare intressekonflikter utöver vad som beskrivits ovan inbegriper att såväl Ulla Hald Buhl som styrelseledamot 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 10,49 % av röster och kapital i MPI samt är sedan 2013 verksam i bolaget som COO.</p> <p>Oncology Ventures styrelse och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) och teckningsoptioner i Bolaget. Styrelsemedlemmar och VD har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. 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	Samtliga aktier som erbjuds i enlighet med detta prospekt kommer att nyemitteras. Inga nu gällande lock up-avtal finns.
E.6	Utspädning	I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad blir den absoluta utspädningen 2 745 143 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 20 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämpligt. Inga kostnader åläggs investeraren.

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 nyetablerade, varmed relationerna kan vara svåra att utvärdera. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, därav föreligger risk att Bolagets omsättning påverkas negativt.

Screening av läkemedelskandidater

Oncology Venture har licens från Medical Prognosis Institute A/S ("MPI") att använda verktyget DRP®. Det finns risk att denna licens upphör att gälla, vilket kan påverka Oncology Venture negativt i form av minskade intäktsmöjligheter. 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. Härutöver finns även risk att DRP® inte fungerar i det och/eller de läkemedel Bolaget testat den i och att DRP® inte kan identifiera de patienter med högst sannolikhet att dra nytta av behandling till kliniska studier. Det finns risk att eventuella negativa resultat i detta arbete indirekt kan komma att föranleda fördröjda eller uteblivna intäkter.

DRP-rättigheter

Oncology Ventures licens från MPI 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. Det finns risk att en eventuell förskjutning kan 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 fokuserade fas 2-studier (där det påvisats att DRP kan förbättra effekten av läkemedel som redan har visat effekt) ingå avtal om till exempel utlicensiering eller exit till tredje part. Det finns risk att Oncology Venture inte 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. Utfall från prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. 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. Det finns risk att Bolagets pågående och planerade framtida kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget sedermera ska kunna utlicensiera eller sälja läkemedelsprojekt enligt plan. Det finns risk att detta föranleder reducerat eller uteblivet kassaflöde. 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 finns risk att Oncology Venture 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 (Food and Drug Administration) i USA och EMA (European Medicines Agency) 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. Det finns även risk att myndighetssynpunkter på Oncology Ventures föreslagna upplägg på planerade kliniska studier innebär förseningar och eventuellt ökade kostnader för Oncology Venture. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, därmed finns risk att

Oncology Ventures eller eventuellt inlicensierande tredje parts förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav påverkas negativt. 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 finns det risk för att Oncology Ventures intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

Inga lanserade läkemedel

Teamet bakom Oncology Venture har medverkat till FDA/EMA-godkännande av två läkemedel. Oncology Venture har dock hittills inte lanserat några läkemedel, varken enskilt 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 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. Det finns risk att en försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och 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 kan ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det finns risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar, varigenom det finns risk för att Bolagets omsättning påverkas negativt eller helt uteblir.

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 medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även risk för obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av

den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Bolaget.

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. Det finns risk att detta påverkar 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 verksam 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. Det finns risk att detta påverkar Oncology Venture negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Patent och immateriella rättigheter

Oncology Venture har licens för att använda ett patenterat verktyg från MPI. Det finns risk att det externa patentskyddet inte ger ett fullgott skydd. Dessutom insänds fortlöpande patentansökningar avseende Oncology Ventures inlicensierade DRP:er. Vidare kan Oncology Venture komma att inlicensiera patentskyddade läkemedelskandidater. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detta medför betydande kostnader. Det finns risk att detta påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder 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. Det föreligger risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående innebär 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 härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas behandlingsalternativ når samma effekt som Bolagets alternativ. Det finns risk att detta innebär 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 med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en ökad konkurrens innebär negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling

Det finns risk att externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar inverkar på rörelsekostnader och försäljningspriser. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter blir negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av Oncology Ventures framtida försäljnings-intäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar.

Politisk risk

Oncology Venture är på olika sätt verksamt i och genom ett stort antal olika 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. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Intressen i Oncology Venture

Det finns ett antal potentiella intressekonflikter i Oncology Ventures verksamhet. Till exempel äger MPI 10,60 % 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 läkemedels-kandidaten 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 röst och kapital i MPI samt är sedan 2013 verksam i bolaget som COO. Steen Knudsen är styrelseledamot i och en av grundarna av Oncology Venture samt 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. Det finns risk att ovanstående medför 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

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Bolagets aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

Utdelning

Oncology Venture har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling.

Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Styrelseledamöter och huvudägare i Oncology Venture har inget nu gällande lock up-avtal som reglerar deras möjligheter att avyttra aktier i Oncology Venture. Det finns risk att styrelseledamöter, huvudägare eller andra stora aktieägare 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

Oncology Ventures aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier är noterade på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en så kallad reglerad marknad. Det finns risk att en placering i aktier som handlas på AktieTorget är mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och/eller garantiteckning med ett antal olika parter. Teckningsförbindelser och/eller garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtaganden finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Oncology Ventures verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

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 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 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®). 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 screening av ett stort antal patienter. 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 biopsimaterial, vilket finns tillgängligt på en patologiavdelning. Enbart patienter med störst sannolikhet att få effekt kan därmed väljas ut att ingå i studier, vilket utgör en riskreduktion och möjliggör att ett läkemedel kan godkännas. När läkemedlet når marknaden möjliggör det för Oncology Venture att kunna erbjuda en precisionsprodukt med väsentliga konkurrensfördelar.

ONCOLOGY VENTURE HAR NYLIGEN GJORT STORA FRAMSTEG, BL.A. GENOM ATT HA...

- publicerat DRP-data för epirubicin för bröstcancer på ASCOs (American Society of Clinical Oncology) hemsida. DRP var signifikant associerad med progressionsfri överlevnad (Progression Free Survival, PFS) i en kohort av 137 patienter med metastaserande bröstcancer.
- blivit informerat av det amerikanska patentverket (US Patent Office) att de avser godkänna patentansökan för en Drug Response Predictor (DRP®) för Bolagets cancerläkemedel Irofulven.
- inkluderat den första patienten i fas 1/2-studien med APO010 för multipelt myelom (MM).
- meddelat att spinout-bolaget 2X Oncology Inc. får amerikanskt IND (Investigational New Drug) för 2X-111, ett liposomalt doxorubicin för bröst- och hjärncancer.
- meddelat att data från den pågående fas 1/2-studien visar att tumörresponsen av LiPlaCis i klinisk praxis kan förutsägas av DRP® oberoende av tumörtyp.
- fått tillstånd från den danska hälsovårds- och läkemedelsmyndigheten och etikkommittén att inkludera patienter med metastaserande bröstcancer i fas 1/2-studien med LiPlaCis redan efter patienternas andra behandlingsomgång. LiPlaCis biverkningsprofil tillåter även att mer sårbara patienter med låga blodplättar och patienter med påverkad leverfunktion kan ingå i studien.
- ingått exklusivt globalt licensavtal med Eisai Inc. för den kliniska onkologiska läkemedelskandidaten PARP Inhibitor E7449/2X-121 som har visat god behandlingseffekt redan i fas 1.
- ingått avtal med Novartis Pharma AG avseende en optionsrätt till en exklusiv licens gällande en tyrosinkinasa (TKI)-hämmare i klinisk fas 3.
- gjort en precis DRP-förutsägelse av behandlingsresultat på patienter behandlade med 2X-121, den nyligen licensierade PARP-hämmaren från Eisai Inc.
- meddelat att tidiga data från den pågående fas 1/2-studien av LiPlaCis visar respons och klinisk effekt hos svårbehandlade patienter med metastaserande bröstcancer.
- meddelat framgångsrik patientrekrytering för fas 2-studien med LiPlaCis® i bröstcancer.
- lämnat in fas 2-ansökan avseende Irofulven till danska etikkommittén och hälsovårdsmyndigheten avseende kastrerings- och docetaxel-resistent prostatacancer och fått denna godkänd.
- meddelat att Bolaget erhållit förlängd löptid för option avseende återköp av aktier i OV-SPV2
- meddelat att kommittén för säkerhetsdata godkänner den rekommenderade dosen för LiPlaCis® i bröstcancer och att rekryteringen är fullgod.

VD PETER BUHL JENSEN HAR ORDET

Oncology Venture har under det senaste halvåret gjort stora framsteg och vi bedömer att vi genom dessa spelar i en ny liga. Bland de viktigaste resultaten kan nämnas de två avtalen med Big Pharma avseende läkemedelskandidater och att tidiga data från den pågående fas 1/2-studien med LiPlaCis® visar riktigt god behandlingseffekt på de utvalda patienterna. Händelser som dessa gör att jag ser mycket positivt på Oncology Ventures framtid. Vi har förhoppningar om att kunna utvecklas till en "preferred partner" när DRP® har klinisk evidens att kunna hitta de patienter som har störst chans att svara på ett läkemedel och redan idag har vi fått ett antal erbjudanden från Big Pharma-bolag avseende läkemedelskandidater, vilket visar att vår verksamhet följs med stort intresse.



Ena avtalet med Big Pharma ingick vi i juli 2017 när vi avtalade om en option gällande inlicensering av en fas 3-produkt från Novartis Pharma AG, en av världens största och mest framgångsrika utvecklare av cancerläkemedel. Mer specifikt avser avtalet en option gällande att exklusivt inlicensiera en särskilt lovande småmolekyl-kinashämmare (TKI) i klinisk fas 3-utveckling. Avtalet är uppdelat i två delar – båda är färdigförhandlade och det är Oncology Venture som beslutar om ifall den sista delen ska signeras. Första delen ger tillåtelse att på förhand pröva om DRP® kan identifiera vilka patienter som gynnas av behandling med TKI i en fas 3-studie i njurcancer. Biopsidata från 150 patienter ifrån studien ska analyseras med vår DRP-teknologi och blindat förutsäga vilka av patienterna som hade effekt av läkemedlet. Om DRP® kan göra detta är vår avsikt naturligtvis att ingå den andra delen av avtalet eftersom vi därmed har en exceptionell riskreducerad möjlighet att utveckla effektiva cancerbehandlingar.

I juli 2017 ingick vi även avtal med Big Pharma när vi tecknade ett exklusivt globalt licensavtal med Eisai Inc. gällande Eisais fas 2-PARP-hämmare E7449, som vi nu kallar 2X-121. Den banbrytande vetenskapen och övertygande kliniska datan bakom 2X-121 i kombination med vår unika DRP-teknologi tillhandahåller, precis som hos TKI-produkten jag nämnde ovan, en exceptionell riskreducerad möjlighet att utveckla effektiva behandlingar mot svårbehandlade cancertyper. I augusti 2017 kunde vi med stor glädje meddela att DRP för 2X-121 framgångsrikt och med statistisk signifikans har kunnat identifiera respondenter och icke-respondenter bland de 13 undersökta patienterna från den redan genomförda Eisai-fas 1-studien. Resultaten från dessa 13 patienters biopsier är så pass tillfredsställande och bra som vi hade kunnat hoppas på. Genom DRP® har vi tagit ett stort kliv på vägen mot PARP-marknaden.

Ovan nämnda framsteg har vi tagit genom våra två SPV-bolag 2X Oncology och OV-SPV2, men även Oncology Ventures egen pipeline har tagit klara kliv framåt under andra halvåret 2017. I september 2017 publicerade vi tidiga data från en pågående fas 1/2-studie av LiPlaCis® som visar klinisk effekt i tre av fem analyserade patienter med metastaserande bröstcancer. Denna studie fortlöper enligt plan och sista patient är beräknad att inkluderas under Q1 2018 när vi även beräknas kunna presentera en uppdatering på resultatet från de DRP-utvalda patienterna i fas 2-delen av studien. De slutliga resultaten beräknar vi kunna presentera under Q3-Q4 2018 beroende på hur lång tid behandling med de inkluderade patienterna pågår. Mina förväntningar för LiPlaCis® och DRP®-teknologin är höga eftersom jag menar att den fokuserade behandlingen kommer att bringa nytt hopp och bättre behandlingar för cancerpatienter.

Utöver ovan bedriver vi även utveckling gällande 2X-111, Irofulven och APO010, med vilka arbetet fortlöper enligt plan. Vi har som övergripande målsättning att genomföra fokuserade fas 2-studier med DRP-tekniken och dessa beräknas ta cirka 12 månader. I positiva utfall av studier är vår målsättning att antingen utlicensiera, vidareutveckla läkemedlet tillsammans med en partner eller att sälja produkterna. Vår pipeline har under det andra halvåret 2017 utvecklats mycket positivt och vi förbereder just nu flera möten, däribland "End of Phase 2"-möten med FDA i USA om TKI DRP® visar bra förutsägelser.

I syfte att finansiera planerade kliniska studier med våra befintliga läkemedelskandidater samt bygga upp en finansiell buffert genomför vi nu en nyemission om cirka 44,7 MSEK. Nyligen har vi även fått möjlighet att öka ägarandelen av TKI-produkten ifrån Novartis från 40 % till 75 %. Beroende på av styrelsen uppsatta omständigheter finns möjlighet att viss emissionslikvid används för att finansiera ett ökat ägande i TKI-hämmaren. Fulltecknad nyemission finansierar vår verksamhet under hela 2018 och jag inbjuder härmed både befintliga och nya ägare att teckna aktier i Oncology Venture.

Oncology Venture har en attraktiv produktpipeline och jag hoppas att du vill vara med på vår resa.

Peter Buhl Jensen
VD, Oncology Venture Sweden AB

NULÄGE OCH VÄGEN FRAMÅT

Under våren 2017 genomförde Oncology Venture en nyemission vilken tillförde Bolaget cirka 33,7 MSEK före emissionskostnader. Teckningsgraden uppgick till cirka 64 % vilket enligt styrelsen var en god teckningsgrad utifrån rådande marknadsklimat vid tidpunkten. Nyemissionen genomfördes i syfte att finansiera bl.a. tillverkning av läkemedelskandidaten LiPlaCis® för den pågående fas 2-studien och fortsatt utveckling av Bolagets pipeline. Verksamheten har därefter fortlöpt planenligt med Bolagets tre sedan tidigare inlicensierade läkemedelskandidater; LiPlaCis®, APO-010 och Irofulven. Bolaget har dessutom genom sina två Special Purpose Vehicles (SPV)-bolag 2X Oncology och OV-SPV2 inlicensierat läkemedelskandidaterna 2X-111 och 2X-121 samt en TKI-hämmare, med vilka utveckling fortlöper enligt plan. Två av dessa är nyligen inlicensierade från Big Pharma. Vidare förhandlar Bolaget för närvarande om en TOP1 (Topoisomeras 1)-hämmare, vilken nu benämns som 2X-131, för eventuell inkludering i 2X Oncologys pipeline.

Prioriterade aktiviteter

De två senaste produkterna från Novartis och Eisai är av högsta prioritet. Om TKI-datan är positiv kommer bägge produkter att framgångsrikt ha förutspåtts av DRP och således vara kraftigt riskreducerade. Oncology Venture prioriterar generellt produkter som Bolaget kan validera genom biopsier istället för att investera i en klinisk studie. DRP® has tidigare validerats i existerande biopsier från en studie av Eisai och Bolaget har blindat kunnat förutspå respondenter. Samma procedur pågår för närvarande med TKI-produkten. TKI-produkter har en omfattande marknadspotential eftersom den har visat likartad effektivitet som det redan marknadsgodkända läkemedlet Sorafenib som har en årlig försäljning om cirka 1 miljard USD. Oncology Venture kommer således enbart behöva en aningen ökad responsgraf för att bli konkurrenskraftiga på den intressanta onkologiläkemedelsmarknaden. Oncology Venture kommer enligt tidsplan att den tredje veckan i januari 2018 offentliggöra data från analys av biopsierna från Novartis TKI-studie i njurcancer. Om datan är positiv kommer denna utgöra den mest avancerade produkten i pipelinen och har potential att leda till ett "End of Phase 2" på FDA-mötet. PARP-hämmaren för bröstcancer från Eisai kan få en snabbstart eftersom läkemedelskaplar redan finns tillgängliga och Oncology Venture kan använda redan existerande screeningdata från 1 400 bröstcancerpatienter.

Oncology Venture har för avsikt att fortlöpa utvecklingen av sina och avknopningsbolagens (SPV-bolagens) läkemedelskandidater. För närvarande inkluderas patienter till fas 2-studier med LiPlaCis® och APO010 för benmärgscancer. Ansökan om tillstånd att inleda rekrytering av prostatacancerpatienter för planerad fas-2 studie med de patienter som sannolikt svarar på behandling med Irofulven har i oktober 2017 lämnats in till myndigheterna. I december 2017 godkändes denna ansökan. Inkludering av de första tolv av tjugo patienterna i LiPlaCis®-studien avslutades under det tredje kvartalet 2017 och sista patienten beräknas vara inkluderad under Q1 2018. Studieresultat beräknas vara tillgängliga under Q3-Q4 2018 beroende på hur lång tid patienterna svarar på och fortlöper med behandling. Vidare planerar Bolaget en randomiserad fas 2-studie med bröstcancerpatienter för LiPlaCis®, vilken beräknas inledas under 2018 och som stötts av bidrag från EUROSTARS. Bolaget planerar även att genomföra en fas 2-studie med PARP (Poly (ADP-ribose) polymerase)-hämmaren 2X-121 i bröst- och prostatacancer. Dessa studier beräknas att inledas under 2018 och förväntas att utföras under en period om 12 månader från första patient till dess att sista patient har inkluderats. Eftersom den planerade studien inte är designad som blindad, kommer Bolaget att kunna följa och kommunicera resultaten på kvartalsbasis. Slutligen planerar Bolaget en fas 2-studie med 2X-111 i bröstcancer och glioblastom (cancer i hjärnan). För mer information om Bolagets läkemedelskandidater och gällande utvecklingsplaner hänvisas till "Fördjupad information om läkemedelskandidaterna" i detta dokument.

Bolagets övergripande målsättningar innefattar bl.a. att teckna inlicensieringsavtal avseende fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska fas 2-studier med dessa läkemedelskandidater inom en treårsperiod räknat från notering på AktieTorget i juni 2015. Vidare är målsättningen att inom tre år från samma tidpunkt generera åtminstone två läkemedelskandidater som ska utlicensieras (alternativt säljas). Oncology Venture har nu sex cancerläkemedel i pipeline med starka DRP:er för att hitta de patienter som gynnas av läkemedlet. Målet är att genomföra fokuserade fas 2-studier med DRP-tekniken. I positiva utfall av studier önskar Oncology Venture antingen att utlicensiera, vidareutveckla tillsammans med en partner eller att sälja produkterna. På längre sikt är Bolagets målsättning inlicensiering av ytterligare produkter. Oncology Venture har under det senaste halvåret ingått avtal om två läkemedelskandidater från Big Pharma och Oncology Venture hoppas kunna vara en "preferred partner" för Big Pharma när Bolagets DRP® har klinisk evidens om att kunna styrka segmenteringar av de patienter som har störst sannolikhet att svara på behandling och därmed positionera läkemedel för marknadsgodkännande.

Nedan presenteras Oncology Ventures pipeline. Bolagets målsättning är att genomföra fokuserade fas 2-studier med DRP-tekniken och i positiva utfall av studier önskar Oncology Venture antingen att utlicensiera, vidareutveckla tillsammans med en partner eller att sälja produkterna.

Läkemedelskandidat	Indikation	Aktivitet	Aktivitet inledd	Ägarskap
TKI	Njurrancer	DRP-analys av biopsier från Fas 3 Tyrosinkinashämmare från Novartis	Oncology Venture inväntar för närvarande data från biopsier från Novartis, vilka beräknas bli tillgängliga den tredje veckan i januari 2018. Bolaget kommer vid denna tidpunkt veta om DRP kan förutspå respondenter, varpå vid positivt utfall Oncology Venture kommer att inleda samtal med FDA (amerikanska läkemedelsmyndigheten) avseende en "end-of-phase 2 meeting request" och därefter kan Bolaget kommunicera framtiden avseende TKI-hämmaren.	Rättigheterna till TKI ägs av SPV-bolaget OV-SPV2 ApS, vilket ägs till 40 % av Oncology Venture, 10 % av MPI och 50 % av externa investerare. Nyligen meddelades att Oncology Venture kan förvärva ytterligare 35 % av aktierna i OV-SPV2 innan den 1 juni 2018.
		Planering av material inför möte med FDA	Pågår	
Oral PARP-hämmare – 2X-121	Metastaserande bröstcancer	EISAI fas 2 PARP-hämmare (E7449)	In-licensierad. Bolaget planerar nu en definierad fas 2-studie, vilken är avsedd att finansieras med emissionslikvid från planerad nyemission. Studien beräknas att inledas under 2018 och kunna avslutas cirka 12 månader efter inledande, varpå Bolaget kan kommunicera framtiden avseende 2X-121.	Rättigheterna till 2X-121 ägs av SPV-bolaget 2X Oncology Inc., vilket ägs till 92 % av Oncology Venture och 8 % av externa investerare fram tills eventuell kapitalanskaffning.
	Äggstockscancer	Planering av material inför möte med FDA	Pågår	
LiPlaCis®	Bröstcancer	Screening av patienter (> 1300)	Pågår	Oncology Venture har ingått en global exklusiv licens med Liplasome Pharma och alla eventuella försäljningsintäkter kommer att fördelas genom 45 % till Oncology Venture, 10 % till MPI och 45 % till Liplasome Pharma. Bolaget har vidare ingått ett utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceutical Ltd. och om Cadila levererar enligt avtal kommer Oncology Ventures framtida inkomster för LiPlaCis® att uppgå till 29,25 %.
		Fas 2-studie*	Inledd Q3 2016 Inkludering av första 12 patienterna i fas 2-delen avslutad Q3 2017. Nytt tillstånd om inklusion av upp till 20 patienter förtöper. Sista patient beräknas inkluderas Q1 2018 och resultat beräknas kunna presenteras under Q3-Q4 2018 beroende på hur lång tid behandling med patienterna förtöper.	
		Planering av material inför möte med FDA	Pågår	
	Bröstcancer	Randomiserad Fas 2-studie	Ska initieras 2018. Inkludering av första patient Q2 2018 och sista patient i Q4 2019. Studien, som beräknas inkludera cirka 80 patienter, har mottagit bidrag i samarbete med partnern Smerud.	
	Hudcancer, Huvud- och halscancer, Matstrups-cancer och Prostatacancer (Cadila-sponsrad)	Fas 2-studier	Ska initieras av Cadila.	
	Bröstcancer (Cadila-sponsrad)	Pivotal/Fas 3-studie	Ska initieras av Cadila.	
TOP2- hämmare – 2X-111	Glioblastom Metastaserande bröstcancer	Liposomal doxorubicin-Glutathion fas 2	In-licensierad till 2X Oncology Inc. Bolaget planerar nu en definierad fas 2-studie, vilken är avsedd att finansieras med emissionslikvid från planerad nyemission. Studien beräknas att inledas under 2018 och kunna avslutas cirka 12 månader efter inledande, varpå Bolaget kan kommunicera framtiden avseende 2X-111.	Rättigheterna till 2X-111 ägs av SPV-bolaget 2X Oncology Inc., vilket ägs till 92 % av Oncology Venture och 8 % av externa investerare fram tills eventuell kapitalanskaffning.
Irofulven	Metastaserande prostatacancer	Screening av patienter (cirka 300 patienter)	Pågår	Oncology Venture har förvärvat 75 % av rättigheterna till Irofulven från Lantern Pharma Inc. ("Lantern"). Lantern kommer att erhålla 25 % av eventuella milstolpsbetalningar, vilket kan öka till 40 % om Lantern nyttjar sin köpoption om 2 MUSD när åtta patienter har behandlats i den planerade fas 2-studien. Om Lantern nyttjar sin option kommer Oncology Venture att äga 60 % av rättigheterna och Lantern äga 40 % av rättigheterna till Irofulven.
		Förberedande av fas 2	Pågår	
		Lämna in ansökan om klinisk studie	Inlämnad i oktober 2017. Godkänd i december 2017.	
		Fas 2-studie*	15 patienter i fas 2-studie. Sista patienten förväntas inkluderas Q1 2019.	
APO010	Immuno-onkologipreparat Första indikation multipelt myelom (benmärgscancer)	Screening av patienter (cirka 150 patienter)	Pågår	Oncology Venture har förvärvat rättigheterna till APO010 från Onxeo. Vid eventuell marknadsanslag kommer Oncology Venture att erhålla >90 % av försäljningsintäkterna.
		Klinisk fas 1/2-studie	Fas 1-doseskaleringsdelen förtöper. Total fas 1 och 2 cirka 30 patienter, vilket är avhängigt av hur många patienter som ska inkluderas i fas 1-doseskaleringsdelen. Om cirka 30 patienter inkluderas beräknas sista patienten inkluderas Q1 2019.	
Oral TOP1-hämmare – 2X131		Oral TOP1-hämmare fas 2 för utveckling hos patienter med äggstockscancer	Term sheet under förhandling	Rättigheterna till 2X-131 förhandlas för närvarande av 2X Oncology Inc.
Avseende Special Purpose Vehicles (SPV)		Seedinvestering om 3,5 MUSD	Säkrad	
		Serie A-finansiering	Pågår	

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

MOTIV FÖR NYEMISSION

Emissionslikvidens användande

Arbetet med Oncology Ventures läkemedelskandidater fortlöper enligt plan. Härutöver har Oncology Venture bildat två spin-out-bolag: 2X Oncology och OV-SPV2. Oncology Venture befinner sig fortsatt i en intensiv period med flera betydelsefulla aktiviteter på gång och har nu möjlighet att på ett fokuserat sätt öka takten i verksamheten ytterligare varmed Bolaget behöver tillföras ytterligare kapital. Bolaget genomför därför en nyemission om cirka 44,7 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,9 MSEK. Nettoliquid i aktuellt erbjudande uppgår således till cirka 40,8 MSEK. Det kapital som inbringas är, utöver rörelsekapital, främst avsett att användas till att genomföra planerade kliniska studier med befintliga inlicensierade läkemedelskandidater. Dessutom har en möjlighet nyligen uppkommit att öka ägarandelen av TKI-produkten ifrån Novartis från 40 % till 75 %. Beroende på av styrelsen uppsatta omständigheter finns möjlighet att viss emissionslikvid används för att finansiera ett ökat ägande i TKI-hämmaren. Om den pågående DRP-analysen av biopsierna från TKI-hämmaren från Novartis är positiva kommer Oncology Venture även använda viss emissionslikvid till att förbereda ett "End of Phase 2"-möte med FDA, vilket inkluderar förberedande av all erforderlig dokumentation. Härutöver är emissionslikviden avsedd att bygga upp en finansiell buffert för positiva resultat avseende exempelvis 2X-121 och TKI-produkten.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 45 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i februari 2018. Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 44,7 SEK före emissionskostnader. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 16,0 MSEK och garantiteckning om totalt cirka 20,9 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller resterande del i nyemissionen inte tecknas kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 36,9 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall 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.

Sammantaget är det kapital Oncology Venture tillförs via företrädesemissionen avsett att användas för att uppnå följande ordnat efter prioritet:

Ändamål	Kapital från företrädesemission:
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-121 i bröstcancer och prostatacancer. <i>Inkluderat behandling, screening och personalkostnader.</i> 	Cirka 30 %
<ul style="list-style-type: none"> Finansiell buffert för exempelvis läkemedelskandidaterna TKI från Novartis och APO010. 	Cirka 20 %
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med Irofulven i prostatacancer och screening inom äggstockscancer. <i>Inkluderat behandling, screening och personalkostnader.</i> 	Cirka 15 %
<ul style="list-style-type: none"> Genomförande av fas 2-studie med 2X-111 i bröstcancer och glioblastom. <i>Inkluderat behandling, screening och personalkostnader.</i> 	Cirka 15 %
<ul style="list-style-type: none"> Tillverkning av LiPlaCis® inför planerade fas 2-studier och uppskalningsanläggningar. 	Cirka 10 %
<ul style="list-style-type: none"> Bolagsstyrning, kommunikation, marknadsföring och regelmässiga diskussioner med myndigheter. 	Cirka 10 %

Framtida kapitalbehov

Enligt styrelsens bedömning finansierar fulltecknad nyemission Bolaget under hela 2018. Bolagets framtida kapitalbehov är bland annat avhängigt vilka strategiska vägar Oncology Venture väljer att gå, samt huruvida Bolaget genererar intäkter via utlicensiering eller försäljning. Vidare är Bolagets framtida kapitalbehov avhängigt om Bolaget kan attrahera konkurrenskraftigt kapital till de två SPV-bolagen. Enligt styrelsens bedömning kostar Oncology Ventures process med en läkemedelskandidat i fas 2 i en sjukdomsgrupp (indikation) med cirka 20 patienter cirka 2 miljoner USD inkluderat inlicensiering (avhängigt av produkt), klinisk studie och utlicensiering beroende på priset för läkemedelstillverkning. 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

Den 30 november 2017 beslutade styrelsen i Oncology Venture att fastställa aktiens prissättning till 16,30 SEK per aktie. Prissättningen baseras på Oncology Venture Sweden AB:s genomsnittliga omsättningsviktade kurs under de senaste tio handelsdagarna innan beslut om nyemission med en procentuell rabatt om cirka 32 procent.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Oncology Venture inbjuder härmed, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till teckning av aktier till en kurs om 16,30 SEK per aktie.

Emissionsbeslut och emissionsvolym

Vid extra bolagsstämma i Oncology Venture Sweden AB den 4 januari 2018 beslutades att godkänna styrelsens beslut från den 30 november 2017 att genomföra en företrädesemission av högst 2 745 143 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 44 745 830,90 SEK före emissionskostnader (om cirka 3,9 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, 4 januari 2018

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

11 – 25 januari 2018.

Avstämningsdag och företrädesrätt

Sista dag för handel i Oncology Ventures aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 5 januari 2018 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 8 januari 2018. Avstämningsdag var den 9 januari 2018.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

16,30 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission om 44 745 830,90 SEK, vilket högst omfattar 2 745 143 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Oncology Venture har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om cirka 16,0 MSEK, motsvarande cirka 36 % av emissionsvolymen och garantiteckning om cirka 20,9 MSEK, motsvarande cirka 47 % av emissionsvolymen. Teckningsförbindelser och garantiteckning motsvarar tillsammans totalt cirka 83 % av emissionsvolymen.

Antal aktier innan nyemission

10 980 573 aktier.

Värdering (pre-money)

Cirka 179 MSEK.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 11 – 23 januari 2018.

Handel med BTA

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 11 januari 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske under mitten av februari 2018.

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 OCH GARANTITECKNING

Oncology Venture genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 44,7 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 16,0 MSEK, vilket motsvarar cirka 36 % av den totala emissionsvolymen och garantiteckning om totalt cirka 20,9 MSEK, vilket motsvarar cirka 47 % av den totala emissionsvolymen. Oncology Venture har således avtalat om totalt cirka 83 % av emissionslikviden genom teckningsförbindelser och garantiteckning. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser och/eller garantiteckning går att nå via Bolagets adress. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser och garantiteckning.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 16 024 693,00 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)
Sass & Larsen ApS	29 november 2017	5 309 985,80
Leon Sass	22 december 2017	530 988,80
Viggo Harboe 2006 Holding ApS	29 november 2017	2 654 992,90
Duncan Moore*	29 november 2017	828 398,60
Buhl Krone Holding ApS**	29 november 2017	398 241,60
Claus Frisenberg	29 november 2017	1 194 741,10
Allan Nielsen	24 november 2017	184 988,70
Michael Hamann	28 november 2017	99 984,20
Johnny Nielsen	29 november 2017	99 984,20
Anne Larsson	29 november 2017	389 977,50
Jan Borgholt	24 november 2017	64 988,10
Henrik Jessen	29 november 2017	12 991,10
Bo Schwærter	28 november 2017	19 983,80
Morten Alnore	29 november 2017	129 992,50
Mikkel Sass	29 november 2017	259 985,00
Hardy Larsen	28 november 2017	34 996,10
Lars Ancker	24 november 2017	64 988,10
Sune Hansen	29 november 2017	129 992,50
Mikkel De Linde	22 december 2017	3 318 745,20
Thomas Thorsen	22 december 2017	132 747,20
Bo Kehler	29 november 2017	163 000,00
Totalt belopp av teckningsförbindelser		16 024 693,00

* Duncan Moore är styrelseordförande i Oncology Venture Sweden AB.

** 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.

Garantiteckning

I nedanstående tabell presenteras samtliga garantiteckningsavtal, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit garantiteckning om totalt cirka 20 913 437,90 SEK. Garantiteckning har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantiteckning avser teckning uppifrån och ner, innebärande att om nyemissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst motsvarande det avtalade garantibeloppet. Garantitecknare kommer således att tilldelas aktier i nyemissionen i det fall nyemissionen inte blir fulltecknad och är därmed bundna att teckna aktier för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp. Kontant premieersättning om 10 % utgår för dessa åtaganden.

Garantiåtagare	Datum för avtal	Garantiåtagande (SEK)
Sedermåra Fondkommission för underliggande kunders räkning***	29 november 2017	1 499 926,00
Jens Olsson	29 november 2017	999 988,70
Johan Moazed	29 november 2017	799 987,70
John Moll	29 november 2017	499 986,20
Peter Nilsson	29 november 2017	649 995,10
Sarsaparill AB	29 november 2017	699 987,20
Svante Larsson	29 november 2017	249 993,10
Wictor Billström	29 november 2017	849 996,10
Harry Matilainen	29 november 2017	999 988,70
Consentia Group AB	29 november 2017	299 985,20
Biehl Invest AB	29 november 2017	1 999 993,70
Feat Invest AB	29 november 2017	1 999 993,70
Magnus Hoffman	29 november 2017	299 985,20
Mats Lagerdahl	29 november 2017	999 988,70
Niclas Löwgren	29 november 2017	299 985,20
Peter Näslund Advokat AB	29 november 2017	499 986,20
Göran Månsson	29 november 2017	1 499 991,20
Creocacus AB	29 november 2017	749 995,60
Nordic Emotion Group AB	29 november 2017	749 995,60
Stefan Lundgren	29 november 2017	599 986,70
Paginera Invest AB	29 november 2017	599 986,70
Kent Eklund	29 november 2017	499 986,20
Gerhard Dal	29 november 2017	1 249 998,10
Kjell Nilsson	29 november 2017	649 995,10
Ove F. Pedersen	29 november 2017	132 747,20
Claus Frisenberg	29 november 2017	530 988,80
Totalt belopp av garantiteckning		20 913 437,90

*** Ingen av parterna kommer i och med detta åtagande att inneha mer än fem procent av röster eller kapital i Oncology Venture Sweden AB efter att nyemissionen är genomförd.

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.

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. Istället 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.

Bakgrund och historik¹

Tidpunkt	Händelse
2012	<ul style="list-style-type: none"> Oncology Venture ApS, koncernens rörelsedrivande dotterbolag, bildas av personerna bakom MPI i syfte att främja överbyggnaden från diagnostik till läkemedelsutveckling. Sedan bolagsbildningen och fram till 2014 har det investerats cirka 1,5 miljoner danska kronor (MDKK) i Oncology Venture ApS, varav inget kapital avser bidrag. Bolaget inlicensierar APO010.
2015	<ul style="list-style-type: none"> Oncology Venture ApS tillförs ytterligare cirka 15 MDKK, varav omkring 5,2 MDKK avser bidrag. Oncology Venture Sweden AB bildas. I juni genomför Oncology Venture Sweden AB en nyemission, vilken tillförde Bolaget cirka 19,7 MSEK efter emissionskostnader. I juli noteras Oncology Venture Sweden AB:s aktier på AktieTorget. Oncology Venture signerar sitt andra inlicensieringsavtal. Bolaget erhåller anslag för utveckling av projektet Irofulven, i samarbete med den amerikanska partnern Lantern Pharma LLC, om totalt 0,8 MUSD. Totalt cirka 0,4 MUSD har utbetalats vid dateringen av detta dokument.
2016	<ul style="list-style-type: none"> Screeningprotokoll godkänns av etikprövningsnämnden avseende APO010. Den första patienten inkluderas i screeningsstudien strax därefter. I slutet av april 2016 erhåller Oncology Venture tre nya DRP:er från MPI avseende tre nya läkemedelskandidater avseende cancer. Oncology Venture genomför i maj en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 20,7 MSEK. APO010 erhåller i juni ett bidrag om upp till 6 MNOK från Norges forskningsråd genom EUROSTARS-programmet kombinerat med en investering om 6,7 MNOK från SMERUD för utveckling av APO010. I juni 2016 godkänner etikkommittén i Lund (Regionala Etikprövningsnämnden) och den danska etikkommittén screeningstudien till fas 2-studien med Irofulven i metastatisk kastrationsresistent prostatacancer – innebärande att svenska och danska prostatacancerpatienter tillåts inkluderas i screeningdelen av studien. I början av juli 2016 säkrar Oncology Venture ytterligare en DRP[®] för en ny läkemedelskandidat. I augusti inkluderas ytterligare två center i studien och påbörjar screening. Oncology Venture tecknar i september 2016 ett utvecklingsavtal med Cadila avseende LiPlaCis[®]. Cadila kommer att utveckla LiPlaCis[®] i fyra fas 2- och en fas 3-studie. I oktober påbörjar samtliga fyra planerade danska center screening av patienter med multipelt myelom i APO010-studien. I november 2016 beslutar de danska hälsovårdsmyndigheterna (DKMA) och den etiska kommittén att de accepterat att den pågående fas 1 doseskaleringdelen och den utökade fasen i LiPlaCis-

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

- studien kan fortsätta som en fas 1/2-studie.
 - Oncology Venture genomför i oktober/november 2016 en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 21,4 MSEK efter emissionskostnader.
 - Oncology Venture ApS och MPI ingår i december 2016 ett tilläggsavtal till bolagens licensavtal.
 - Oncology Venture bildar spin-out-bolaget 2X Oncology Inc. som fokuserar på cancer hos kvinnor.
 - Totalt 4 miljoner USD (36,5 miljoner SEK) säkras i seedinvesteringar till Bolagens SPV:er.
- 2017
- LiPlaCis-programmet beviljas i januari 2017 ett bidrag om totalt cirka 1,9 MEUR (18 MSEK).
 - Bolaget bildar spin-out-bolaget OV-SPV2.
 - Fyra DRP:er för cancerläkemedel valideras i praktiken avseende metastaserande bröstcancer.
 - Extra bolagsstämma godkänner SPV-planer och exklusivtavsavtal med MPI, innebärande att Oncology Venture får tre års exklusivitet avseende DRP®-teknologin.
 - Oncology Venture tillförs cirka 1 000 000 SEK genom nyttjande av teckningsoptioner av serie 2019.
 - Det danska läkemedelsverket (DHMA) godkänner den fokuserade studien med APO010 i multipelt myelom.
 - Oncology Venture ingår ett exklusivt globalt licensavtal om 2-BBB Medicines BV:s ledande fas 2-produkt 2B3-101 – numera benämnd 2X-111 – för glioblastom (primär hjärncancer).
 - Oncology Venture genomför en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 33,7 MSEK före emissionskostnader.
 - DRP-data för epirubicin för bröstcancer har publicerats på ASCOs (American Society of Clinical Oncology) hemsida. DRP var signifikant associerad med progressionsfri överlevnad (Progression Free Survival, PFS) i en kohort av 137 patienter med metastaserande bröstcancer.
 - Oncology Venture informeras av det amerikanska patentverket US Patent Office att de avser godkänna en patentansökan för en Drug Response Predictor (DRP®) för Bolagets cancerläkemedel Irofulven.
 - Oncology Venture meddelar att data från den pågående fas 1/2-studien visar att tumörresponsen av LiPlaCis i klinisk praxis kan förutsägas av Bolagets Drug Response Predictor (DRP®) oberoende av tumörtyp, vilket inkluderar bröstcancer.
 - Oncology Venture och Eisai Inc. ingår exklusivt globalt licensavtal för den kliniska onkologiska läkemedelskandidaten PARP Inhibitor E7449/2X-121. E7449 har visat god behandlingseffekt redan i fas 1.
 - Oncology Venture och Novartis Pharma AG ingår avtal avseende en optionsrätt till en exklusiv licens gällande en tyrosinkinashämmare i klinisk fas 3.
 - Oncology Venture meddelar att Bolaget gjort en precis DRP-förutsägelse av behandlingsresultat på patienter behandlade med 2X-121, den nyligen licensierade PARP-hämmaren från Eisai Inc.
 - Oncology Venture meddelar att tidiga data från den pågående fas 1/2-studien av LiPlaCis visar respons och klinisk effekt hos svårbehandlade patienter med metastaserande bröstcancer.
 - Oncology Venture meddelar att Bolaget framgångsrikt genomfört patientrekrytering inför fas 2-studien med LiPlaCis® i bröstcancer.
 - Bolaget lämnar in fas 2-ansökan med Irofulven till danska etikkommittén och hälsovårdsmyndigheten avseende kastrerings- och docetaxel-resistent prostatacancer.
 - Oncology Venture meddelar att Bolaget erhållit förlängd löptid för option avseende återköp av aktier i OV-SPV2.
 - Bolaget meddelar att kommittén för säkerhetsdata godkänner den rekommenderade dosen för LiPlaCis® i bröstcancer och att rekryteringen är fullgod.
 - Bolaget erhåller godkännande från danska etikkommittén och hälsovårdsmyndigheten avseende ansökan om fas 2-studie med Irofulven.

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 fokuserade fas 2-studier på en väldefinierad population utifrån väldefinierade biomarkörer. 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.

Oncology Venture avser att genomföra en fokuserad 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 cirka 20 inkluderas i den studie som ska genomföras. Oncology Venture undersöker varje enskilt projekt utifrån ett riskperspektiv varefter avsikten är att teckna fördelaktiga licensavtal beaktat riskperspektivet. De projekt Bolaget bedömer intressanta 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 godkännande.
- 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 (regulatory approval). Dessutom möjliggörs i mindre indikationer Orphan Drug Designation innebärande skydd i sju respektive tio år efter marknadsgodkännande i USA respektive Europa.

Härutöver har Oncology Venture bildat två onkologiterapeutiska spin-out-bolag, 2X Oncology och OV-SPV2, för att utöka sin produktpipeline med ytterligare läkemedelsprojekt. Bolagen ingår som separata enheter och äger rättigheterna (licens eller på annat sätt) till läkemedelskandidater. Oncology Venture kommer att äga SPV-bolagen tillsammans med nya investerare. Däribland ska MPI erhålla 10 % aktieäggande i 2X Oncology och OV-SPV2. Nyligen har Oncology Venture även fått möjlighet att öka ägarandelen av TKI-produkten från Novartis från 40 % till 75 %. Beroende på av styrelsen uppsatta omständigheter finns möjlighet att viss emissionslikvid används för att finansiera ett ökat ägande i TKI-hämmaren.

Denna företagsmodell möjliggör 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.

Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater

Verksamheten fortlöper planenligt med Bolagets tre sedan tidigare inlicensierade läkemedelskandidater; APO010, Irofulven och LiPlaCis[®]. Härutöver har Bolaget nyligen genom sina avknopningsbolag (SPV-bolag) inlicensierat 2X-111 och två produkter från Big Pharma, TKI-hämmaren från Novartis och PARP-hämmaren som numera benämns 2X-121.

TKI (OV-SPV2 ApS)

Oncology Venture har under 2017 bildat ytterligare ett SPV-bolag för utveckling av ett specifikt läkemedel mot cancer. OV-SPV2 avser att testa och potentiellt utveckla en oral tyrosinkinashämmare från Novartis Pharma AG som äger världsomspännande rättigheter till cancerläkemedlet. Analysuppsättningen av data från tidigare fas 3-studier av TKI-produkten pågår. Bolaget håller för närvarande på att, tillsammans med regulatoriska experter avseende FDA, utvärdera möjligheten att diskutera med tillsynsmyndigheterna om ett potentiellt snabbt godkännande. Detta innebär att TKI-hämmaren är den mest utvecklade i Bolagets pipeline. Läkemedlet har från tidigare studier uppvisat konkurrenskraftiga och mycket intressant data i både lever- och njurcancer. Slutliga transaktionsvillkor mellan Oncology Venture ApS och Novartis Pharma AB har avtalats. Läkemedelskandidaten har testats i fas 2- och fas 3-studier och biopsier och resultat finns från försöken. Oncology Venture har möjlighet att genomföra ett snabbt DRP[®]-test på tillgängliga patientbiopsier för att utvärdera om DRP[®]-verktyget kan identifiera respondenter från de kliniska prövningarna. Oncology Venture har säkrat extern finansiering om totalt 0,5 MUSD till OV-SPV2 ApS. Jämförbara TKI-produkter som är marknadsgodkända har årliga globala försäljningssiffror på mellan 700 miljoner och 1,1 miljarder USD och den TKI-produkt som Oncology Venture har tillgång till har demonstrerat samma effektivitet och säkerhet i en direkt jämförelse med en av dessa marknadsgodkända läkemedel i en klinisk studie. Om det kan demonstreras att DRP[®] kan finna respondenter kommer Bolaget att kontakta FDA under Q1 2018 och ansöka om ett så kallat "end of phase 2 meeting".

PARP-hämmare (2X Oncology Inc.)

Oncology Venture har ingått ett avtal med ett Big Pharma-bolaget EISAI enligt vilket Oncology Venture utvecklar DRP[®] - companion diagnostic - för en onkologiterapeutisk läkemedelskandidat, en så kallad PARP-hämmare. Efter utgången av Q2 2017 kunde Oncology Venture även meddela att man kan identifiera de besvarande patienterna. Professor Knudsens (upphovsman till DRP[®] och styrelseledamot i MPI) DRP-analys visade att DRP[®] i en blindad studie med 13 patienter från EISAI fas 1-studien korrekt förutsade respons och övergripande överlevnad med ett p-värde om 0,07 vilket innebär att det endast finns en 7-procentig risk att resultatet är slumpmässigt. Bolaget har tabletter tillgängliga för projekten vilket

möjliggör en snabbstart. Även i detta fall har DRP® av styrelsen bedömts vara en potentiell "game changer" för Big Pharma-bolaget Eisai:s högkvalitativa PARP-hämmare och om Oncology Ventures DRP® får positiva resultat har kombinationen av läkemedelskandidaten och dess companion diagnostic en god marknadspotential.

Jämförbara läkemedelsaffärer inom PARP-området:*

- Augusti 2015 – Medivation köper Biomarin Pharmas PARP inhibitor i en affär värd cirka 570 miljoner USD.
- April 2016 – Affär för Talazoparib (läkemedel för behandling av muterande bröstcancer). Upfrontbetalning om 410 miljoner USD och milstolpsbetalningar om 160 miljoner USD.
- Johnson & Johnson erhåller prostatacancerrättigheter för Tesaros PARP Niraparib i en affär värd cirka 500 miljoner USD bestående av dels upfrontbetalning och dels milstolpsbetalningar.

*Källa: Pharma e-track (Global Data)

LiPlaCis (Oncology Venture)

LiPlaCis® är en liposomal formulering av den aktiva substansen cisplatin och avser främst att behandla bröstcancerpatienter. I fas 1/2-studien med LiPlaCis® har fas 1-doseskaleringsdelen i patienter med avancerade tumörer genomförts. Fas 1-delen är avslutad och Bolaget har fått tillstånd att utöka inkluderingen från de 20 % med högst svarsfrekvens till att inkludera 2/3 av patienterna med högst svarsfrekvens vilket ökar möjligheten att identifiera relevant cut off-nivå samt att utvidga studien från 12 till upp till 20 patienter. Efter denna studie planerar Bolaget att initiera en internationell, randomiserad fas 2-multicenterstudie i Europa. Förberedelserna till denna pågår. Den första DRP-positiva patienten med bröstcancer visade partiell remission (dvs. > 30 % reduktion av tumören) efter behandling med LiPlaCis®, vilket var den första positiva nyheten från studien. Senare offentliggjorde Bolaget att data från den pågående fas 2-delen av fas 1/2-studien visat att tumörresponsen av LiPlaCis kan förutsägas av Oncology Ventures Drug Response Predictor oberoende av tumörtyp, vilket inkluderar bröstcancer. Senast, i september 2017 meddelade Oncology Venture att ytterligare relevanta kliniska effekter kunnat mätas hos 3 av 5 behandlade patienter som hade behandlats länge nog i studien för att kunna mäta relevant längd av respons. Dessutom har den danska hälsovårds- och läkemedelsmyndigheten och etikkommittén meddelat att de nu tillåter inkludering av patienter med metastaserande bröstcancer i fas 2-studien med LiPlaCis redan efter patienternas andra behandlingsomgång. Möjligheten att delta i fas 2-studien med LiPlaCis kan därför nu erbjudas till patienterna tidigare i behandlingsförloppet. Det ger fler patienter en potentiell ny behandlingsmöjlighet och samtidigt möjliggör det en utvidgning av LiPlaCis-indikationen. LiPlaCis-programmet har fått ytterligare värde eftersom Bolaget har fått tillåtelse att behandla patienter med symptom från levermetastaser och patienter med lågt värde av blodplättar, vilka exkluderas från många andra behandlingsmediciner.

Oncology Venture har tecknat ett utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceuticals Ltd. ("Cadila") avseende gemensam utveckling av LiPlaCis® i kombination med DRP®. Avtalet är baserat på så kallad "earn in"-princip – om Cadila levererar patienterna och utför arbetet så tjänar de 35 % av de framtida potentiella intäkterna från projektet. Om Cadila inte levererar i enlighet med överenskommelse erhåller de inte ägarskap. Oncology Venture står i begrepp att färdigställa en fas 2-studie och planerar en randomiserad fas 2-studie som vid goda resultat kan leda till försäljning. Cadila har enligt avtalet med Oncology Venture möjligheten att förvärva 35 % av ägarskapet om Cadila kan påvisa klinisk data av FDA/EMA-kvalitet från 320 patienter under en viss tidsram. Syftet med samarbetet är att utvärdera LiPlaCis® effekt i flera olika indikationer i fokuserade fas 2-studier samt utföra en randomiserad fas 3-studie som grund för och en viktig del av datapaketet för ett potentiellt marknadsgodkännande av FDA, EMA och CDSCO (Central Drugs Standard Control Organisation of India). Cadila kommer använda sig av kylid produkt- och stabilitetsstudier för denna produktversion. De indiska myndigheterna är mycket angelägna om att befolkningen inte ska utnyttjas för läkemedelsstudier och har mycket strikta regler för bl.a. stabilitetsstudier liknande reglerna i Europa och USA vilket är anledningen till att studien tar längre tid. Fas 2-studierna förväntas att påbörjas i huvud- och nack-, prostata-, hud- och matstrups-cancer. Bolaget ser även fram emot inledningen av Cadilas fas 3-studie i metastaserande bröstcancer. Cadila Pharmaceuticals Ltd. kommer att investera genom forsknings- och läkemedelsutvecklingsaktiviteter avseende 320 cancerpatienter och DRP-screening av mer än 1 400 patienter. Oncology Venture har förvärvat DRP för LiPlaCis från MPI, vilket innebär att Oncology Venture äger alla rättigheter till LiPlaCis-DRP inom all överskådlig framtid.

Liposomal doxorubicin (2x Oncology Inc.)

Oncology Venture äger 92 % av 2X Oncology Inc, vilket äger rättigheterna till 2X-111. 2X-111 (tidigare kallat 2B3-101) är en liposomal formulering av doxorubicin som nyttjar den så kallade G-teknologin, vilket gör det möjligt för läkemedlet att passera blodhjärnbarriären för att förbättra behandling av hjärnmetastaser och primära hjärntumörer. Oncology Venture har tidigare meddelat att DRP har kapacitet att förutsäga responders i behandling med epirubicin, som är samma läkemedelstyp som doxorubicin. Därför är sannolikheten hög att respons i 2X-111 kan förutsägas. Till detta kommer även Oncology Ventures mångåriga kunskap om liposomalala produkter genom erfarenheter med LiPlaCis (Liposomalt Cisplatin). 2X-111 har visat klinisk aktivitet i en fas 2-studie med patienter med metastaserande bröstcancer och hos patienter med glioblastom (primär hjärncancer), vilka båda är svårbehandlade cancerformer med ett stort medicinskt behov. 2X-111 kommer att kombineras med sin Drug Response Predictor (DRP®) som companion diagnostic i DRP®-fokuserade fas 2-studier för patienter med hög sannolikhet att svara på behandling.

Jämförbara affärer inom liposomer

- Januari 2017 – Ipsen förvärvade Merrimac's liposom med irinotecan för pankreascancer. Värdet på affären är cirka 575 miljoner USD up-front och 450 cirka miljoner USD i milstolpsbetalningar.
- Maj 2016 - Jazz Pharmaceuticals förvärvade Chelators liposome med cytarabine och daunorubicin för cirka 1,5 miljarder USD.

*Källa: Pharma e-track (Global Data)

Irofulven (Oncology Venture)

Irofulven har tidigare (innan läkemedelskandidaten inlicenserades av Oncology Venture) genomgått fas 2- och 3-studier och har uppvisat 10 % svarsfrekvens hos patienter med prostatacancer, 13 % svarsfrekvens i patienter med äggstockscancer och 7 % svarsfrekvens avseende levercancer. Detta är dock inte tillräckligt för att erhålla myndighetsgodkännande. Med DRP för produkten har Bolaget som målsättning att identifiera de patienter som kommer svara på Irofulven och inkludera dem i en fokuserad fas 2-studie för att öka responsgraden. Efter Q2 2017 meddelades det att Irofulven framgångsrikt har tillverkats och fyllts i injektionsflaskor för kliniska prövningar. Bolaget skickade även in undersökningen till myndigheterna i oktober 2017 för att påbörja försöken i Danmark och Sverige där Bolaget har screenat >70 patienter med prostatacancer. Ansökan godkändes i december 2017. Oncology Venture är i förhandling med potentiella samarbetspartners i Kina för att utveckla Irofulven avseende levercancer.

Jämförbara affärer inom prostatacancer

- Mars 2015 – Bavarian Nordic signerade ett avtal värt cirka 975 miljoner USD med BMS för prostatacancerläkemedlet Prostavac.
- April 2016 – Johnson & Johnson genomför en affär värd cirka 1 miljard USD avseende prostatacancer genom att överta Aragon Pharmaceuticals huvudprodukt ARN-501.

*Källa: Pharma e-track (Global Data)

APO010 (Oncology Venture)

Oncology Venture har exklusiv global licens till läkemedelskandidaten APO010 som är i fas 1-doseskaleringsdelen av klinisk fas 1/2- utveckling. Det danska läkemedelsverket godkände i mars 2017 Oncology Ventures fokuserade kliniska studie med APO010 i multipelt myelom. Godkännandet innebär att det befintliga lagret av APO010 kan användas i studien. APO010 är en fas-receptor immun-onkologisk produkt som dödar cancerceller via samma mekanism som kroppens T-celler. Fyra danska hematologiska kliniker är öppna och rekryterar patienter. Hittills har fler än 70 patienter samtyckt till att få sina tumörer DRP-screenade avseende känslighet för APO010. Studien inleddes i maj 2017 när den första patienten inkluderades i studien. Oncology Venture innehar alla rättigheter till kandidaten, rättigheter som överfördes från bolaget TopoTarget A/S (numera Onxeo) under 2012. APO-010 projektet har mottagit ett EUROSTARS-bidrag vilket uppgår till cirka 13,5 MSEK. Oncology Venture har förvärvat DRP för APO010 från MPI, vilket innebär att Oncology Venture äger alla rättigheter till APO010-DRP inom all överskådlig framtid.

Jämförbara affärer inom multipelt myelom

- Oktober 2012 – Johnson & Johnson licensavtal med biotechbolaget Pharmacylics gällande blodcancerläkemedlet ibrutinib har ett totalt värde om cirka 975 miljoner USD.
- Augusti 2012 – Genmab ingick ett världsomspännande avtal med Janssen för Daratumumab i multipelt myelom. Det totala potentiella värdet i affären uppgår till cirka 1,1 miljarder dollar.

*Källa: Pharma e-track (Global Data)

2X-131 (2X Oncology Inc.)

Oncology Venture förhandlar för närvarande om en TOP1-hämmare - numera benämnd 2X-131 – eventuell inkludering i Bolagets pipeline för utveckling hos patienter med äggstockscancer. Planen framgent är att testa läkemedelskandidaten i en fokuserad fas 2-studie i kombination med Bolagets DRP® för att öka responsgraden.

Fördjupad information om Oncology Ventures spin-out-bolag

2X Oncology Inc.

2X Oncology, ett avknopningsbolag till Oncology Venture, är ett precisionsmedicin-företag inriktat mot cancer typer specifika för kvinnor med fokus på att främja utvecklingen av lovande cancerläkemedel med DRP-verktyget, vilka befinner sig i klinisk fas. Initialt terapeutiskt fokus är avsett att riktas mot otillfredsställda medicinska behov inom

bröstcancer och äggstockscancer. Oncology Venture ApS har sublicensierat sin rätt att använda DRP[®] till 2X Oncology. Oncology Venture har identifierat tre läkemedelskandidater för vilka Oncology Venture har för avsikt att säkra rättigheter till 2X Oncology. 2X Oncologys pipeline har två undertecknade term sheets och ett term sheet under förhandling: en TOP2-hämmare liposomal-GSH för patienter med metastaserande bröstcancer och glioblastom (hjärncancer), en Big Pharma PARP-hämmare för utveckling avseende metastaserande bröstcancer samt en TOP1-hämmare för utveckling hos patienter med äggstockscancer. Planen framgent är att testa läkemedelskandidaterna i proof-of-concept-studier i Skandinavien med hjälp av DRP-verktyget och därefter föra den bästa kandidaten in i en fas 2-studie i USA.

För att möjliggöra anskaffandet av extern finansiering till 2X Oncology på förmånliga villkor har Oncology Venture ApS och MPI ingått tilläggsavtal till bolagens licensavtal enligt vilka MPI, istället för att erhålla 10 % royalty på 2X Oncologys intäkter, ska erhålla 10 % delvis utspädningsskyddad ägarandel i 2X Oncology. "Delvis utspädningsskyddad" innebär att MPI ska äga rätt att behålla 10 % ägarandel i 2X Oncology tills efter genomförandet av (i) seedinvesteringsrundan som beskrivs nedan; och (ii) en så kallad "Serie A"-finansiering i vilken åtminstone 10 miljoner USD tillförs 2X Oncology. Därefter ska utspädningsskyddet inte längre gälla. Utspädningsskyddet åstadkoms genom att Oncology Venture ApS överlåter aktier i 2X Oncology till MPI. Enligt tilläggsavtalet är MPI berättigat till samtliga sedvanliga rättigheter som aktieägare, inkluderat företrädesrätt i samband med aktiekapitalhöjningar. Parterna har dock överenskommit att MPI ska agera som en passiv ägare samt att MPI ska vara skyldigt att rösta i enlighet med Oncology Venture ApS instruktioner på bolagsstämmor i 2X Oncology.

Oncology Venture ApS har förhandlat med investerare avseende en "seedinvestering" i 2X Oncology i enlighet med vilken investerarna har investerat totalt 3,5 miljoner USD för en ägarandel i 2X Oncology om inledningsvis 8 %. Investeringen har genomförts i form av preferensaktier och optioner. Varje investerare har erhållit en option för varje preferensaktie som köpts och varje option berättigar innehavaren att köpa en stamaktie för ett pris om USD 0,01. Preferensaktierna och optionerna kommer att omvandlas till stamaktier när 2X Oncology genomför en så kallad "Serie A"-finansiering i vilken åtminstone 10 MUSD tillförs. "Omvandlingsförhållandet" som ska tillämpas kommer att motsvara värderingen i Serie A-finansieringen men optionerna kommer att innebära att investerarna i praktiken erhåller en 50 % rabatt jämfört med värderingen i Serie A-finansieringen. Det antal stamaktier som erhålls vid omvandling av preferensaktier och optioner kommer således att bero på vilken värdering som tillämpas i Serie A-finansieringen. Om Serie A-finansieringen till exempel skulle genomföras på en "pre-money"-värdering om 30 miljoner USD och totalt 25 miljoner USD skulle tillföras i Serie A-finansieringen, skulle det totala ägandet i 2X Oncology för de som deltar i seedrundan vara cirka 12 %. För det fall en Serie A-finansiering om minst 10 miljoner USD inte genomförts senast den 31 december 2018, har investerarna som deltar i seedrundan rätt att begära att Oncology Venture ApS köper deras aktier och optioner i 2X Oncology för en köpeskillning motsvarande 50 % av ursprungligen investerat belopp. Om samtliga seedinvesterar skulle utnyttja möjligheten att begära att Oncology Venture ApS köper deras aktier och optioner skulle alltså den totala köpeskillningen som ska utges av Oncology Venture ApS uppgå till 1,75 miljoner USD.

Om 2X Oncology blir framgångsrikt finansierat kommer 2X Oncology att samfinansiera screeningverksamheten i Skandinavien och USA. Oncology Venture har screenat 1 100 patienter i Danmark med metastaserande bröstcancer och målsättningen är att ha tillgång till ett register med över 2 000 patienter med metastaserande bröstcancer. Därav planerar Oncology Venture även att expandera screeningverksamheten till sjukhus i Sverige. Att addera ytterligare läkemedelskandidater till pipeline kommer enligt styrelsens bedömning att öka behandlingsmöjligheterna för patienter och läkare. SPV-investeringen representerar en icke-utspädningsskyddad möjlighet att testa fler läkemedelskandidater med hjälp av DRP[®]-tekniken. Detta initiativ lanseras för att öka antalet "skott på mål" med DRP[®]-tekniken utan att behöva gå till Oncology Ventures investerare. Finansiering är i första hand planerad att erhållas från europeiska och amerikanska investerare. Styrelsen i Oncology Venture Sweden AB gör bedömningen att DRP-teknologin är så effektiv att den kan konkurrera på den amerikanska marknaden. Genom det internationella dotterbolaget är Oncology Ventures avsikt vidare att utöka Bolagets produktpipeline ytterligare.

OV-SPV2 ApS

Oncology Venture har under 2017 bildat ytterligare en onkologiterapeutisk spin-out för utveckling av ett specifikt läkemedel mot cancer med användande av DRP[®], OV-SPV2. OV-SPV2 testas och kommer potentiellt att utveckla en oral tyrosinkinashämmare (TKI) från Novartis Pharma AG som äger världsomspännande rättigheter till cancerläkemedlet. Slutliga transaktionsvillkor mellan Oncology Venture ApS och Novartis förhandlas för närvarande. TKI-hämmaren har testats i fas 2- och fas 3-studier och biopsier samt resultat finns att tillgå från försöken. Oncology Venture genomför för närvarande ett snabbt DRP[®]-test på tillgängliga patientbiopsier för att utvärdera om DRP[®]-verktyget kan identifiera respondenter från de kliniska prövningarna. Projektet är ett högriskprojekt och hålls därför separat så att det inte ska påverka Oncology Venture om resultatet inte är positivt men styrelsen för Oncology Venture anser att detta är en unik möjlighet att genomföra ett riskreducerat utvecklingsprogram av tyrosinkinashämmaren om den unika tyrosinkinashämmarens DRP[®] fungerar. Oncology Venture kommer att sublicensiera sin rätt att använda DRP[®] till OV-SPV2. Om resultatet är positivt från den initiala DRP-analysen avser Oncology Venture att co-investera och inbringa detta läkemedel i Bolagets pipeline.

För att möjliggöra anskaffandet av extern finansiering till OV-SPV2 på förmånliga villkor har Oncology Venture ApS och MPI ingått tilläggsavtal till bolagens licensavtal enligt vilka MPI, istället för att erhålla 10 % royalty på OV-SPV2:s intäkter, ska erhålla 20 % ägarandel i OV-SPV2 vid bildandet medan Oncology Venture ApS kommer att äga resterande 80 %. Oncology Venture ApS och MPI:s respektive ägarandel har därefter sjunkit till 40 % respektive 10 % efter seedfinansiering från Sass & Larsen ApS som beskrivs nedan. Enligt tilläggsavtalet är MPI berättigad till samtliga sedvanliga rättigheter som aktieägare, inkluderat företrädesrätt i samband med aktiekapitalhöjningar. Parterna har dock överenskommit att MPI ska agera som en passiv ägare samt att MPI ska vara skyldig att rösta i enlighet med Oncology Venture ApS instruktioner på bolagsstämmor i OV-SPV2.

Oncology Venture ApS har förhandlat med Sass & Larsen ApS, som för närvarande äger 14,67 % av aktierna i Oncology Venture, avseende en "seedinvestering" i OV-SPV2 i enlighet med vilken Sass & Larsen ApS har investerat totalt 0,5 miljoner USD för 50 % ägarandel i OV-SPV2. Investeringen genomfördes till en "pre-money"-värdering av OV-SPV2 om 0,5 miljoner USD. Efter genomförandet av seedrundan ägs OV-SPV2 av Oncology Venture ApS, MPI och Sass & Larsen ApS med fördelningen 40 %, 10 % och 50 %. Oncology Venture ApS har en option att köpa tillbaka Sass & Larsen ApS:s aktier för 3,5 miljoner USD fram till 1 juni 2018. Om köpoptionen nyttjas kommer Oncology Venture att äga 75 % av aktierna i OV-SPV2.

Marknad och presumtiva kunder

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits exakt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – 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 fokuserade 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.

Konkurrenser

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 bevis 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 eftersom 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 MPI 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 åtta väsentliga avtal:

- Licensavtal med MPI avseende DRP® (ingått 2013-09-17)
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Licensavtal med MPI".
- Inlicensieringsavtal med Lantern Pharma LLC avseende läkemedelskandidaten Irofulven (ingått 2015-05-23).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Inlicensieringsavtal med LiPlasome Pharma ApS avseende läkemedelskandidaten LiPlacis® (ingått 2016-02-23).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Inlicensieringsavtal med Onxeo A/S avseende läkemedelskandidaten APO010 (ingått 2012-11-07).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceuticals Ltd. avseende läkemedelskandidaten LiPlacis® (ingått 2016-09-16).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceuticals Ltd."
- Inlicensieringsavtal med 2-BBB Medicines BV avseende läkemedelskandidaten 2x-111 (ingått 2017-03-27).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".
- Inlicensieringsavtal med Eisai Inc. avseende läkemedelskandidaten 2X-121 (ingått 2017-07-06).
För ytterligare information hänvisas till rubrik "Fördjupad information om Oncology Ventures läkemedelskandidater".

- Inlicensieringsavtal med Novartis Pharma AG avseende TKI-hämmaren (ingått 2017-07-19). 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 noterat på Nasdaq Stockholm First North.

DRP®

Oncology Venture ApS har licens att använda verktyget DRP® och kan köpa obegränsat antal DRP-analyser. 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 29 av 37 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. DRP® har visat sin förmåga att ge statistiskt signifikant prediktion av kliniska resultat av läkemedelsbehandling hos cancerpatienter i 29 av de 37 undersökta kliniska studierna.

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 (mer specifikt beroende 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.

Licensavtal med MPI

Oncology Ventures licensavtal med MPI avseende DRP® har i december 2016 omförhandlats. Oncology Venture ApS och MPI har ingått ett tilläggsavtal till licensavtalet enligt vilket MPI åtar sig att – för en period om tre år – inte utan Oncology Venture ApS samtycke bevilja någon rättighet eller licens till en tredje part att använda DRP® för läkemedelsutveckling. Oncology Venture ApS har alltså en exklusiv licens även till den del av licensen från MPI som tidigare varit icke exklusiv och Oncology Venture ApS kan använda dessa rättigheter själv eller i avknoppningar i Special Purpose Vehicles som 2X Oncology och OV-SPV2. Oncology Venture kan använda DRP® för att utveckla, tillverka, registrera, marknadsföra, distribuera och sälja läkemedelskandidater. För undvikande av missförstånd ska noteras att MPI behåller rättigheterna att utveckla teknologin inom ”Personalized medicine” för individuella patienter. Härutöver påverkar tillägget inte rättigheter som MPI redan beviljat till tredje parter. Som vederlag för den utökande exklusiva licensen ska MPI, utan ytterligare särskilt vederlag, erhålla teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB.

Licensen med MPI upphör genom nuvarande avtal att gälla i december 2019. När en läkemedelskandidat licensierats till Oncology Venture tillhör den Oncology Venture och påverkas således inte i det fall avtalet upphör att gälla i december 2019. Som ett exempel innebär detsamma att läkemedelsutveckling och kliniska prövningar kan inledas efter december 2019 samtidigt som rättigheterna till produkterna i kombination med DRP® fortfarande tillhör Oncology Venture.

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 så länge Bolaget erhåller intäkter.

Oncology Venture ApS har sublicensierat sin rätt att använda DRP® till 2X Oncology och OV-SPV2. För att möjliggöra anskaffandet av extern finansiering av 2X Oncology på förmånliga villkor har Oncology Venture ApS och MPI ingått vissa tilläggsavtal till bolagens licensavtal enligt vilka MPI, istället för att erhålla 10 % royalty på 2X Oncologys intäkter, ska erhålla en 10 % delvis utspädningsskyddad ägarandel i 2X Oncology. Delvis utspädningsskyddad innebär att MPI ska äga rätt att behålla en 10 % ägarandel i 2X Oncology tills efter genomförandet av en seedinvestering genom vilken 30 investerare kommer att investera totalt cirka 3,5 MUSD för en ägarandel i 2X Oncology om inledningsvis 8 %.

För att möjliggöra anskaffandet av extern finansiering av OV-SPV2 på förmånliga villkor har Oncology Venture ApS och MPI ingått vissa tilläggsavtal till bolagens licensavtal enligt vilka MPI, istället för att erhålla en 10 % royalty på OV-SPV2:s intäkter, ska erhålla en 20 % ägarandel i OV-SPV2 vid bildandet medan Oncology Venture ApS kommer att äga resterande 80 %. Oncology Venture ApS och MPI:s respektive ägarandel har därefter sjunkit till 40 % respektive 10 % efter seedfinansiering från Sass & Larsen ApS om 0,5 MUSD för en 50 % ägarandel i OV-SPV2.

Oncology Ventures uppsäkrande av rättigheter

I dagsläget har Bolaget säkrat upp DRP®-rättigheter till 13 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.

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 informerats av det amerikanska patentverket US Patent Office att de avser godkänna en patentansökan för en Drug Response Predictor (DRP[®]) för Bolagets cancerläkemedel Irofulven. Detta säkerställer en ny period för patentskydd om 20 år för Bolagets kombinerade Irofulven Response Predictor och läkemedlet Irofulven.

Oncology Venture har härutöver inga patent. Dock har Oncology Venture en licens från 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 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. I september 2016 beviljade det kinesiska patentverket MPI:s patent avseende Drug Response Predictor-teknologi, vilken täcker åtta relevanta anti-cancerläkemedel inklusive cisplatin.

Källa: Medical Prognosis Institute, prospekt, juni 2017

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 Irofulvens DRP. 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 DRP-patent (specifika för respektive läkemedel) 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 och klinisk utveckling 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 – Styrelseordförande

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 76 276 aktier privat i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 20 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

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 Pharma ApS, 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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Peter Birk – Styrelseledamot

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 samt 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, vaccikutveckling, läkemedelsutveckling, m.m.



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

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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Sanjeevi Carani – Styrelseledamot

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 Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- Cadila Pharmaceuticals Sweden Aktiebolag, 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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Steen Knudsen – Styrelseledamot

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 MPI. Knudsen är professor emeritus 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 MPI. Steen Knudsen representerar huvudägaren MPI.



- Utbildning: Civilingenjör från Danmarks Tekniska Universitet, PhD från Köpenhamns Universitet. Postdoktoral i Computational Biology på Harvard University
- Äger 26,5 % av Medical Prognosis Institute A/S som äger 10,60 % av Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Ulla Hald Buhl – Styrelseledamot

Hald Buhl, född 1964, är grundare av och sedan juni 2015 styrelseledamot i Oncology Venture Sweden AB och sedan mars 2015 styrelseledamot i det helägda dotterbolaget Oncology Venture ApS samt styrelseledamot i 2X Oncology. Härutöver är Hald Buhl 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 MPI (noterat på Nasdaq Stockholm First North) 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. Hald Buhl har varit en nyckelperson avseende kapitalanskaffningar, licensavtal samt affärsförhandlingar.



- Utbildning: Business School Diploma in Health Care Sector Adm, CEUS School of Business
- Äger 20* % av Buhl Krone Holding ApS som äger 1 259 693 aktier i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB
- 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, grundare, delägare, pågående
- Medical Prognosis Institute A/S, COO, Chief Clinical & Communications Officer, pågående
- Oncology Venture ApS, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture Sweden AB, styrelseledamot, pågående
- Oncology Venture, COO och Chief IR&Communications, pågående
- 2X Oncology Inc., styrelseledamot, 2016, pågående
- WntResearch AB, Chief Clinical Operations, 2010-2016. Investor Relations Officer, 2010-2015
- LiPlaSome Pharma ApS, Chief Clinical Operations, 2010-2016

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

- Buhl Krone Holding ApS, 20 % av röster och kapital (pågående)
- Medical Prognosis Institute A/S, 10,49 % 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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Peter Buhl Jensen – VD

Buhl Jensen, född 1955, är grundare av och 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 universitets hospital där han var seniorkonsult vid institutionen för onkologi och ledde cirka 280 anställda. Vidare är Buhl Jensen adjungerad professor i klinisk onkologi vid Köpenhamns universitet och har varit överläkare och lett LEMO (Laboratory of Experimental Medical Oncology) vid Rigshospitalet University Hospital i Köpenhamn.



- Utbildning: MD, Dr.med (Oncology Drug Targets and Translation to Clinic) Adjungerad Professor Emeritus i klinisk onkologi, Köpenhamns universitet.
- Äger 80* % av Buhl Krone Holding ApS som äger 1 259 693 aktier i Bolaget. Äger vidare tillsammans med närstående 10,52 % av Medical Prognosis Institute A/S, vilka äger 1 068 548 aktier i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar inga teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB
- Gift med Ulla Hald Buhl

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

- 4 Best Invest ApS, styrelseledamot, pågående
- Accelerace Management A/S, styrelseledamot, pågående
- Buhl Krone Holding ApS, grundare, delägare, 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, 2010-2016
- AntiAntra 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

- AntiAntra APS, i avslutad 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, 10,49 % av röster och kapital via Buhl Krone Holding ApS av vilket Buhl Jensen äger 80 % (pågående)
- Oncology Venture Sweden AB, 12,18 % 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 verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

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. Nedanstående parter arbetar hel- eller deltid i Bolaget på marknadsmässiga villkor. Oncology Venture har en slimmad organisation och flera av de anställda arbetar i Oncology Venture och MPI – arbetstid mellan de två bolagen justeras efter behov.

Steen Knudsen

En av grundarna av Oncology Venture ApS. För mer information se beskrivning i avsnittet ”Styrelse och VD”. Knudsen arbetar deltid i Oncology Venture och MPI.

Peter Buhl Jensen

VD i Oncology Venture. För mer information se beskrivning i avsnittet ”Styrelse och VD”. Buhl Jensen är VD i Oncology Venture och MPI och fördelar arbetet lika mellan dessa bolag och i enlighet med behov.

Ulla Hald Buhl

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

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 Oncology Venture Sweden AB
- Innehar inga teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

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-bolag. Buhl Jensen arbetar heltid i Oncology Venture.

- Äger 17 013 aktier i Oncology Venture Sweden AB via det helägda bolaget Buhl Info ApS*
- Innehar 100 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

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. Deichgræber arbetar deltid i Oncology Venture och MPI.

- Äger 45 939 aktier privat i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

James G. Cullem

Patentjurist, företagsutvecklingschef. Life science-entreprenör med över 20 års erfarenhet av bildande, förvaltning och utveckling av nystartade företag. Cullem arbetar deltid i Oncology Venture och MPI.

- Äger inga aktier i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

Thomas Jensen

CTO. Ledande inom överbyggnad av forskning, effektiv laboratorietechnik och bioinformatik för att föra cancerbiologi framåt. Har grundat och leder MPI laboratorier i Danmark och USA. Jensen arbetar deltid i Oncology Venture och MPI.

- Äger inga aktier i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 30 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

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. Rasmussen arbetar deltid i Oncology Venture och MPI.

- Äger 13 944 aktier privat i Oncology Venture Sweden AB
- Innehar 10 000 teckningsoptioner i Oncology Venture Sweden AB

FINANSIELL ÖVERSIKT

Oncology Venture Sweden AB:s rörelsedrivande dotterbolag Oncology Venture ApS har licens från 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. Vid dateringen av detta dokument har Oncology Venture inlicensierat tre läkemedelskandidater för utvärdering i kliniska fas 1/2-studier. Härutöver har Bolaget genom sina två SPV-bolag ytterligare tre läkemedelskandidater i sin pipeline. Bolaget har ännu inte utlicensierat någon läkemedelskandidat och därigenom genererat intäkter.

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 avser siffror avseende koncernen under räkenskapsåret 2015 perioden 2015-06-04 – 2015-12-31. Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisning för räkenskapsåren 2015 och 2016 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. Härutöver har den finansiella historiken kompletterats med räkenskaper för perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 med jämförande siffror för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilka är införlivade från Bolagets delårsrapport för januari till september 2017. Delårsräkenskaper har inte granskats av Oncology Ventures revisor.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information avseende moderbolag och dotterbolag 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. Revisorns rapport avseende räkenskapsåret 2015 för dotterbolaget är bifogade i föreliggande prospekt. Rapporterna är hämtade från dotterbolagets årsredovisning och direkt översatt från danska till svenska. Årsredovisningar för 2016 och 2015 avseende moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Avseende kompletterande räkenskaper för 2017 införlivas delårsrapport för perioden 2017-01-01 – 2017-09-30. 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

Årsredovisning Oncology Venture Sweden AB, 2016

Resultaträkning (koncern), sid. 25.
Balansräkning (koncern), sid. 26-27.
Förändring i eget kapital (koncern), sid. 28.
Kassaflödesanalys (koncern), sid. 29.
Resultaträkning (moderbolag), sid. 30.
Balansräkning (moderbolag), sid. 31-32.
Förändring i eget kapital (moderbolag), sid. 33.
Kassaflödesanalys (moderbolag), sid. 34.
Redovisningsprinciper och noter, sid. 35-55.
Revisionsberättelse, sid. 60-61.

Årsredovisning Oncology Venture Sweden AB, 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.

Delårsrapport Oncology Venture Sweden AB, 2017-01-01 – 2017-09-30

Resultaträkning (koncern), sid. 12.

Balansräkning (koncern), sid. 12.

Förändring i eget kapital (koncern), sid. 13.

Kassaflödesanalys (koncern), sid. 13.

Resultaträkning (moderbolag), sid. 14.

Balansräkning (moderbolag), sid. 14.

Förändring i eget kapital (moderbolag), sid. 14.

Utvald finansiell information för koncernen

(KSEK)	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-06-04
	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
	9 mån.	9 mån.	12 mån.	Ca 7 mån.
Resultaträkning				
Nettoomsättning	2 091	2 647	1 305	1 784
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 369	-1 739	-2 534	-1 306
Övriga rörelsekostnader	-36 590	-23 903	-37 164	-6 916
Rörelseresultat	-40 868	-22 995	-40 874	-6 877
Periodens resultat	-34 020	-18 159	-33 543	-5 648
Balansräkning				
Immateriella anläggningstillgångar:				
Goodwill	20 516	20 516	17 438	19 490
Avskrivningar Goodwill	-4 103	-2 565	0	0
Rättigheter och patent	23 326	1 528	1 447	1 691
Summa immateriella anläggningstillgångar	39 739	19 479	18 795	21 181
Finansiella anläggningstillgångar	260	1 203	258	-
Materiella anläggningstillgångar	501	59	624	-
Omsättningstillgångar	56 389	24 092	39 768	24 827
Kassa och bank	19 053	11 781	18 872	16 786
Summa eget kapital	85 933	40 436	47 363	41 634
Långfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	10 956	4 397	12 172	4 374
Balansomslutning	96 889	44 833	59 535	46 008
Kassaflödesanalys				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 413	-23 962	-38 758	-9 996
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 791	19 020	39 523	18 565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 046	-	1 067	-1 277
Periodens kassaflöde	1 375	-4 942	2 123	16 786
Likvida medel vid periodens slut	19 053	11 782	18 867	16 786
Nyckeltal				
Soliditet (%)	88,7	90,2	78,8	92,7
Antal aktier, periodens slut	10 877 007	9 299 810	10 074 794	7 233 186
Resultat per aktie	-3,13	-1,95	-3,65	-1,07
Utdelning per aktie	-	-	-	-

Tabellen har ej granskats av Bolagets revisor.

Definitioner och syfte

Soliditet: Eget kapital/totalt kapital (balansomslutning). Nyckeltalet soliditet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Resultat per aktie: Periodens resultat/ antal aktier vid periodens slut. Resultat per aktie utgör viktig information för investerare som vill kunna uppskatta aktiernas värde och jämföra värderingar för olika företags aktier.

Resultaträkning i sammandrag – koncern

(KSEK)	2017-01-01 2017-09-30 9 mån. Orev.	2016-01-01 2016-09-30 9 mån. Orev.	2016-01-01 2016-12-31 12 mån. Rev.	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån. Rev.
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 091	2 647	1 305	1 784
	2 091	2 647	1 305	1 784
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	-3 472	-1 493	-2 481	-439
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 369	-1 739	-2 534	-1 306
Övriga rörelsekostnader	-33 118	-22 410	-37 164	-6 916
Rörelseresultat	-40 868	-22 995	-40 874	-6 877
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande intäkter	1 727	17	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-685	-32	346	-643
Resultat efter finansiella poster	-39 826	-23 010	-40 528	-7 520
Skatt	5 806	4 851	6 985	1 872
PERIODENS RESULTAT	-34 020	-18 159	-33 543	-5 648

Balansräkning i sammandrag – koncern

(KSEK)	2017-09-30 Orev.	2016-12-31 Rev.	2015-12-31 Rev.
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	23 326	1 447	1 691
Goodwill	20 516	17 438	19 490
Avskrivningar Goodwill	-4 103	0	0
	39 739	18 795	21 181
Materiella anläggningstillgångar	501	624	0
Finansiella anläggningstillgångar	260	258	0
Summa anläggningstillgångar	40 500	19 767	21 181
Omsättningstillgångar			
Lager	13 619	316	0
Skattefordringar	12 978	6 985	1 872
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	33	21	784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 579	6 820	3 907
Fordringar på delägare	4 578	1 318	0
Övriga fordringar	2 549	5 436	1 478
	10 739	13 595	6 169
Kassa och bank	19 053	18 872	16 786
Summa omsättningstillgångar	56 389	39 768	24 827
SUMMA TILLGÅNGAR	96 889	59 535	46 008
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 523	1 410	1 013
Övrigt tillskjutet kapital	96 217	85 144	46 269
Insatt kapital, ej registrerat	0	0	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-11 807	-39 191	-5 648
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	85 933	47 363	41 634
Summa eget kapital	85 933	47 363	41 634
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	9 285	11 602	0
Övriga kortfristiga skulder	336	218	3 518
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 335	352	856
	10 956	12 172	4 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 889	59 535	46 008
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	0	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0	2 297

Förändring eget kapital i sammandrag – koncern

(KSEK)	2017-01-01	2016-01-01	2015-06-04
	2017-09-30	2016-12-31	2015-12-31
	9 mån. Orev.	12 mån. Rev.	Ca 7 mån. Rev.
Eget kapital vid periodens ingång	47 363	41 634	0
Omräkningsdifferens (Oncology Venture ApS, 2X Oncology Inc. och OV-SPV2 ApS)	-1 520	0	0
Korrigerig till början	0	0	2 092
Utfärdande av option	12 165	0	0
Kapitalökning	64 231	39 272	47 282
Emissionskostnader	-3 806	-2 293	0
Förändring i minoritetsintresse	1 519	0	0
Periodens resultat	-34 019	-33 543	-7 740
Eget kapital vid periodens utgång	85 933	47 363	41 634

Kassaflöde i sammandrag – koncern

(KSEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-06-04
	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
	9 mån. Orev.	9 mån. Orev.	12 mån. Rev.	Ca 7 mån. Rev.
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-40 868	22 995	-33 543	-7 097
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	-6 369	-1 739	2 534	1 306
Erlagd ränta	1 042	-15	346	-643
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-33 457	-21 271	-30 663	-6 434
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	-10 634	-1 291	-12 855	-4 390
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	-1 216	23	7 798	828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45 307	-22 539	-35 720	-9 996
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	0	0	0	9 494
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-27 313	-37	-2 296	-1 277
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	123	-59	624	0
	-2	-1 203		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 192	-1 299	-1 414	8 217
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	60 425	19 020	39 523	18 565
Emissionskostnader	12 165	0		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	72 590	19 020	39 523	18 565
Periodens kassaflöde	91	-4 818	2 389	16 786
Förvärv kassamedel dotterföretag	0	0	0	9 494
Likvida medel vid periodens slut	18 872	11 782	18 872	16 786

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2017-01-01 2017-09-30 9 mån. Orev.	2016-01-01 2016-09-30 9 mån. Orev.	2016-01-01 2016-12-31 12 mån. Rev.	2015-06-04 2015-12-31 Ca 7 mån. Rev.
Rörelsens intäkter	0	0	0	-
Rörelsens kostnader				
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 935	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 704	-327	-2 455	-190
Rörelseresultat	-4 639	-327	-2 455	-190
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	137	712	92
Övriga räntekostnader och liknande kostnader	-176	0	-396	0
Resultat efter finansiella poster	-4 815	-190	-2 139	-98
Resultat före skatt	-4 815	-190	-2 139	-98
PERIODENS RESULTAT	-4 815	-190	-2 139	-98

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2017-09-30 Orev.	2016-12-31 Rev.	2015-12-31 Rev.
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9 462	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	28 644	28 644	28 644
Fordringar hos koncernföretag	86 054	56 984	18 361
	114 698	85 628	47 005
Summa anläggningstillgångar	124 160	85 628	47 005
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	56	137
	0	56	137
Summa omsättningstillgångar	0	56	137
SUMMA TILLGÅNGAR	124 160	85 684	47 142
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 523	1 410	1 013
Fritt eget kapital			
Överkursfond	117 156	85 322	46 197
Utfärdande av option	12 165	0	0
Insatt kapital, ej registrerat	0	0	0
Balanserad vinst eller förlust	-2 237	-98	0
Periodens resultat	-4 815	-2 139	-98
Summa eget kapital	123 792	84 495	47 112
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	282	1 094	0
Övriga kortfristiga skulder	86	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	368	95	30
	368	1 189	30
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	124 160	85 684	47 142
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	0	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0	0

Förändring eget kapital i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2017-01-01	2016-01-01	2015-06-04
	2017-09-30 12 mån. Orev.	2016-12-31 12 mån. Rev.	2015-12-31 Ca 7 mån. Rev.
-Eget kapital vid periodens ingång	84 495	47 112	47 832
Kapitalökning	34 693	39 523	-632
Emissionskostnader	-2 747	0	0
Utfärdande av option i samband med anskaffning av immateriell rättighet	12 165		
Periodens resultat	-4 815	-2 139	-98
Eget kapital vid periodens utgång	123 792	84 495	47 112

Kassaflöde i sammandrag – moderbolag

(KSEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-06-04
	2017-09-30 9 mån. Orev.	2016-09-30 9 mån. Orev.	2016-12-31 12 mån. Rev.	2015-12-31 Ca 7 mån. Rev.
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-4 639	-327	-2 455	-190
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	2 704	0	0	0
Erhållen ränta	0	137	712	92
Erlagd ränta	-176	0	-396	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 111	-190	-2 139	-98
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	-29 014	-18 944	-38 542	-18 499
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	-821	114	1 158	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 946	-19 020	-39 523	-18 567
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	0	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 165	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 165	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	31 946	19 020	39 523	18 567
Utfärdande av option	12 165	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 111	19 020	39 523	18 567
Periodens kassaflöde	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0	0

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nettoomsättning och rörelseresultat

Kliniska studier bedrivs med Oncology Ventures läkemedelskandidater, varmed Bolaget har genererat begränsat med intäkter. Under perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 uppgick Oncology Ventures intäkter till 2,1 MSEK och utgjordes huvudsakligen av intäkter från bidrag. Rörelsekostnaderna, vilka bestod av personalkostnader och löpande utgifter för läkemedelsutveckling, uppgick under perioden till 43,0 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -40,9 MSEK. Finansiella poster påverkade resultatet negativt med -1,1 MSEK och skatt påverkade resultatet med positivt med 5,8 MSEK. Periodens resultat uppgick således till -34,0 MSEK.

Oncology Ventures intäkter uppgick för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 till 1,3 MSEK och utgjordes huvudsakligen av intäkter från bidrag. De intäkter som genererats under 2015 (1,8 MSEK) 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 läkemedelskandidaten för projekt där APO010 används utanför kroppen. Kostnaderna för 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till -42,2 MSEK och bestod av personalkostnader, DRP-screening av patienter och arbete med Bolagets CRO samt engångsutgifter till produktion av Irofulven, LiPlaCis® och APO010. För räkenskapsåret 2015 uppgick kostnaderna till -8,7 MSEK. Bolagets rörelseresultat uppgick för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 till -40,9 MSEK, jämfört med -6,9 MSEK för perioden 2015-06-04 – 2015-12-31. Rörelseresultatet för 2016 påverkades främst av rörelsens kostnader. För räkenskapsåret 2016 uppgick resultatet till -33,5 MSEK, jämfört med perioden 2015-06-04 – 2015-12-31 när resultatet uppgick till -5,6 MSEK.

Tillgångar och skulder

Oncology Ventures balansräkning uppgick per 2017-09-30 till 96,9 MSEK. Kassa och bank uppgick till 19,1 MSEK vid balansdagen. Bolagets immateriella tillgångar bestod dels av goodwill, vilken uppstått genom inapportering och dels av inlicensierade rättigheter till DRP®, vilken har inlicensierats från MPI. Oncology Ventures eget kapital uppgick per 2017-09-30 till 85,9 MSEK och påverkades främst av överkursfonden och periodens förlust. Bolaget hade per 2017-09-30 kortfristiga skulder om 11,0 MSEK, vilka till största del utgörs av leverantörsskulder.

Bolagets balansomslutning uppgick per 2016-12-31 till 59,5 MSEK, jämfört med 46,0 MSEK per 2015-12-31. Kassa och bank uppgick per den 31 december 2016 till 18,9 MSEK. Per samma datum föregående år uppgick kassa och bank till 16,8 MSEK. Bolagets immateriella anläggningstillgångar klassificeras som goodwill och har uppstått genom inapportering. Apportemission i samband med det svenska moderbolaget (30,9 MSEK) skedde till den förväntade IPO-kursen (7,40 SEK). Det är styrelsens bedömning att mervärdet avspeglar marknadsvärdet av Bolagets immateriella anläggningstillgångar. Eget kapital i det danska dotterbolaget uppgick vid apportemissionen till 10,4 MSEK, varvid mervärdet av utvecklingsprojekten uppgår till 17,4 MSEK per den 31 december 2016. Oncology Ventures eget kapital uppgick per 2016-12-31 till 47,4 MSEK och påverkades främst av överkursfonden och periodens förlust. Per den 31 december 2015 uppgick Bolagets eget kapital till 41,6 MSEK. De kortfristiga skulderna uppgick per den 31 december 2016 till 12,2 MSEK, jämfört med 4,4 MSEK per den 31 december 2015. De kortfristiga skulderna utgjordes under 2016 huvudsakligen av leverantörsskulder.

Kassaflöde

Under perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -46,4 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 27,2 MSEK och bestod bl.a. av investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av rättigheter till DRP® och investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av inventarier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 73,8 MSEK och bestod av bl.a. kapitalökning i form av nyemission om 31,9 MSEK och utfärdande av teckningsoptioner om 12,2 MSEK.

Under 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -35,7 MSEK, jämfört med -10,0 MSEK under räkenskapsåret 2015. Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2016 påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under 2016 till -1,4 MSEK vilket i sin helhet var hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar. För räkenskapsåret 2015 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 8,2 MSEK, vilket till största del var hänförligt till apportemissionen av det danska dotterbolaget. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2016 uppgick till 39,5 MSEK, vilket i sin helhet var hänförligt till kapitalökning. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för föregående räkenskapsår uppgick till 18,6 MSEK. Under räkenskapsåret 2016 uppgick kassaflödet till 2,4 MSEK, jämfört med 16,8 MSEK för räkenskapsåret 2015.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per den 30 september 2017 uppgick soliditeten till 88,7 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 11,0 MSEK, vilka till största del utgörs av leverantörsskulder. Per den 30 september 2017 hade Oncology Venture inga långfristiga skulder.

Per den 31 december 2016 uppgick soliditeten till 78,8 (92,7) %. De kortfristiga skulderna uppgick till 12,2 (4,4) MSEK. Oncology Venture hade per den 31 december 2016 inga långfristiga skulder. Oncology Venture har under 2016 återbetalat lån i sin helhet från Pre Seed Innovation genom det kapital Oncology Venture tillfördes genom tidigare (2015) genomförd nyemission inför notering på AktieTorget.

Rörelsekapital

Oncology Venture har i dagsläget inlicensierat tre cancerläkemedelskandidater (LiPlaCis®, APO010 och Irofulven) samt bildat två spin-out-bolag, 2X Oncology och OV-SPV2. Bolaget följer sin utstakade utvecklingsplan och har sedan bildandet kunnat attrahera ett ökat antal kvalitetsprojekt, varav de senaste två är från Big Pharma. Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 45 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i februari 2018. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Oncology Venture nu en nyemission om cirka 44,7 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 och ersättning till garantitecknare – tillförs åtminstone 44,7 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Oncology Venture har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 16,0 MSEK och garantiteckning om totalt cirka 20,9 MSEK. Garantiteckning avser teckning uppifrån och ner, innebärande att om nyemissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst motsvarande det avtalade garantibeloppet. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Oncology Venture inte tillförs åtminstone 36,9 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall 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

Oncology Venture bedömer att fulltecknad nyemission som beskrivs i detta prospekt skulle finansiera Bolaget under hela 2018. 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 i fas 2 för en indikation cirka 2 miljoner USD, inkluderat inlicensiering (avhängigt av produkt), klinisk studie och utlicensiering. Oncology Venture har för avsikt att inlicensiera åtminstone fem läkemedelskandidater och utföra fem mindre kliniska fokuserade fas 2-studier på dessa läkemedelskandidater inom en tidsperiod om tre år från den tidpunkt Bolaget noterades. Oncology Venture har vid tidpunkten för detta prospekt inlicensierat tre av de fem planerade läkemedelskandidaterna och bildat spin-out-bolagen 2X Oncology och OV-SPV2. 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 fokuserade fas 2-studier.

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 läkemedelskandidater 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.

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. Oncology Venture har inte några materiella anläggningstillgångar eller finansiella anläggningstillgångar att rapportera. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats via nyemissioner. Oncology Venture har licens från MPI 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 tillsammans med SPV-bolag inlicensierat sex läkemedelskandidater för utvärdering i kliniska 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 2017-09-30	Koncern 2016-12-31	Koncern 2015-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	39 739	18 795	21 181
Materiella anläggningstillgångar	501	624	-
Finansiella anläggningstillgångar	260	258	-
Summa anläggningstillgångar	40 500	19 767	21 181

Oncology Venture Sweden AB eller dess dotterbolag innehar inga leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Oncology Venture har inte några inteckningar eller belastningar på koncernens tillgångar.

Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2017-09-30.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Räkenskapsåren 2015 och 2016 har reviderats av Bolagets revisorer utan anmärkning.

KONCERNENS EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Koncernens nettoskuldsättningsgrad (skulder/eget kapital) per 2017-10-31 i tabellen "Eget kapital och nettoskuldsättning" nedan uppgår till cirka -18,0 %.

Nettoskuldsättning

(KSEK)	Nettoskuldsättning	2017-10-31
(A)	Kassa och bank	12 264
(B)	Likvida medel (momsrefusion)	0
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	0
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	12 264
(E)	Kortfristiga fordringar	12 862
(F)	Kortfristiga bankskulder	0
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H)	Andra kortfristiga skulder	4 802
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	4 802
(J)	Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D)	-20 324
(K)	Långfristiga banklån	0
(L)	Emitterade obligationer	0
(M)	Andra långfristiga lån	0
(N)	Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M)	0
(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-20 324

Eget kapital och skulder

(KSEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	1 523
(B)	Överkursfond	128 723
(C)	Reservfond (övrigt tillskjutet kapital)	0
(D)	Andra reserver	12 418
(E)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)+(D)	82 457
(KSEK)	Kortfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	4 802
(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	10 956
(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.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 536 780,98 SEK och högst 6 147 123,92 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 10 977 007 och högst 43 908 028 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 1 537 280,22 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 postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0007157409.
- Aktiens kortnamn är OV.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie	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	6,52 SEK	0,14	807 020	112 982,80	4 393 186	615 046,04
2015	Nyemission	7,40 SEK	0,14	2 840 000	397 600,00	7 233 186	1 012 646,04
2016	Nyemission	10,00 SEK	0,14	2 066 624	289 327,36	9 299 810	1 301 973,40
2016	Nyemission	29,00 SEK	0,14	774 984	108 497,76	10 074 794	1 410 471,16
2017	Nyemission	42,00 SEK	0,14	802 213	112 309,82	10 877 007	1 522 780,98
2017	Optionsinlösen	10,00 SEK	0,14	100 000	14 000,00	10 977 007	1 536 780,98
2017	Optionsinlösen	8,34 SEK	0,14	3 566	499,24	10 980 573	1 537 280,22
2017	Nyemission*	16,30 SEK	0,14	2 745 143	384 320,02	13 725 716	1 921 600,24

* 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.

Antal utestående aktier per 2016-12-31: 10 074 794 aktier.

Antal utestående aktier per 2017-09-30: 10 877 007 aktier

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga för 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 påbörjades i samband med Bolagets notering på AktieTorget.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarförteckning med ägare över 5 % av röster och kapital per den 30 november 2017

Ägarförteckning per den 30 november 2017

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Sass & Larsen ApS	14,67
Buhl Krone Holding ApS*	11,48
Medical Prognosis Institute A/S**	10,65
Övriga aktieägare	63,20
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 10,49 % av Peter Buhl Jensen (VD i Oncology Venture Sweden AB) tillsammans med närstående.

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 3,2 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Optionsprogram 1

Omfattar 170 000 teckningsoptioner och riktas till anställda nyckelpersoner som arbetade med Oncology Ventures notering på AktieTorget. Teckningsoptionerna erhöles vederlagsfritt och kan tecknas under en period som löper till och med den 22 augusti 2018. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,07 ny aktie i Oncology Venture till en kurs om 6,88 SEK per aktie. Teckningsoptionerna hade en lock up-period på ett år från och med den 28 juni 2015, vilken övergick till aktien om teckningsoptionerna nyttjades 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 1,7 % 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 7,58 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 8,34 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 9,16 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 1,07 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 1,2 % 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 1,07 ny aktie i Bolaget till en kurs om 13,96 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan tecknas under perioden 1 augusti 2018 till och med den 22 augusti 2018. Moore och Carani förvärvade teckningsoptionerna 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 0,3 % för befintliga aktieägare vid dateringen av detta prospekt.

Teckningsoptioner som vederlag för den exklusiva licensen från MPI

Som vederlag för den utökade exklusiva licensen har MPI erhållit totalt 302 243 teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier i Oncology Venture Sweden AB. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av en aktie per teckningsoption till en teckningskurs om 10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kommer att kunna nyttjas till

31 december 2019. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kommer den totala utspädningen att uppgå till cirka 2,9 % (beräknat på de 10 074 794 aktier som för närvarande är utestående i Oncology Venture men exkluderande de aktier som tillkommer vid nyttjande av de teckningsoptioner som för närvarande finns utestående i Oncology Venture Sweden AB). MPI har per dateringen av detta dokument nyttjat 100 000 av ovanstående teckningsoptioner. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna tillförs Oncology Venture cirka 1 000 000 SEK. MPI innehar efter nyttjandet 202 243 utestående teckningsoptioner.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

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. Härutöver äger Oncology Venture vid detta prospekts datering 92 % av dotterbolaget 2X Oncology Inc. och 40 % av OV-SPV2 ApS. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.

Moderbolaget – Oncology Venture Sweden AB

Firma	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
Juridisk 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 %

Dotterbolaget – 2X Oncology Inc.

Land för bolagsbildning och drift	USA
Verksamhetsstart	2016
Organisationsnummer	34 62 35 62
Ägarandel	92 %

Dotterbolaget – OV-SPV2 ApS

Land för bolagsbildning och drift	Danmark
Verksamhetsstart	2017
CVR (organisationsnummer)	38 44 59 28
Ägarandel	40 %

Revisor

Revisor i det svenska moderbolaget Oncology Venture Sweden AB är sedan årsstämma den 26 april 2016 EY (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 sedan 2016 EY (Osvold Helmuths Vej 4, DK-2000 Frederiksberg, Danmark) med Christian S. Johansen som huvudansvarig revisor. Christian S. Johansen är auktoriserad revisor (Statsautoriseret revisor). Tidigare (mellan 2012-2016) 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 EY.

Medelantalet anställda i verksamheten

	2017 9 mån.	2016 12 mån.	2015 12 mån.
Kvinnor	2	2	2
Män	1	1	0
Totalt	3	3	2

Medelantalet konsulter i verksamheten

	2017 9 mån.	2016 12 mån.	2015 12 mån.
Kvinnor	2	2	2
Män	10	10	9
Totalt	12	12	11

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. Nikolaj Buhl Jensen (CFO) är brorson till Peter Buhl Jensen (VD). 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 yrkesammanslutningar) 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 VD under 2017

(SEK)	Arvode	Totalt
Duncan Moore, styrelseordförande	134 000	134 000
Sanjeevi Carani, styrelseledamot	67 000	67 000
Steen Knudsen, styrelseledamot	0	0
Ulla Hald Buhl, styrelseledamot & COO	0	0
Peter Birk, styrelseledamot	67 000	67 000
Peter Buhl Jensen, VD	0	0
Totalt	268 000	268 000

Mellan Bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till tre månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan Bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Vid uppsägning från Bolagets 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:	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
		2017-09-30 9 mån.	2016-12-31 12 mån.	2015-12-31 12 mån.
MPI	Ersättningar för DRP®	0	574 000	1 049 606
Nikolaj Buhl Jensen	Konsultarvode avseende arbete som CFO	662 213	1 052 000	962 139
Peter Buhl Jensen*	Konsultarvode avseende arbete som CEO	993 320	1 166 000	552 917
Ulla Hald Buhl*	Konsultarvode avseende arbete som COO	933 118	1 090 000	374 859
Nils Brünner	Konsultarvode avseende arbete som CSO	180 000	402 000	481 069
Steen Knudsen	Konsultarvode avseende arbete som CSO Preklinik	281 000	306 000	187 429

* 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
- Årsredovisning (2016 och 2015) avseende Oncology Venture Sweden AB som via hänvisning har införlivats till detta prospekt
- Årsredovisning (2016 och 2015) avseende Oncology Venture ApS
- Delårsrapport för perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 avseende Oncology Venture Sweden AB

Handlingarna finns att tillgå i pappersform på Bolagets huvudkontor med adress Venlighedsvej 1, 2970 Hørsholm, Danmark.

Finansiell rådgivare

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. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. 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.

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 första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket. 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 lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden 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 10,65 % 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 Rasmussen. 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 till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger en mindre andel aktier i Bolaget och har rätt att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och AktieTorget ingår sedan den 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.

Styrelseordförande Duncan Moore och VD Peter Buhl Jensen 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 % av MPI, vilka i sin tur äger cirka 10,65 % av Oncology Venture Sweden AB. Vidare äger Peter Buhl Jensen tillsammans med närstående (via Buhl Krone Holding ApS) cirka 11,48 % 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 "armlängds 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

Sanjeevi Carani är styrelseledamot i såväl Oncology Venture som i Cadila Pharmaceuticals Sweden Aktiebolag. Oncology Venture har i september 2016 tecknat utvecklingsavtal med Cadila Pharmaceuticals Ltd.

Ytterligare intressekonflikter utöver vad som beskrivits ovan inbegriper att såväl Ulla Hald Buhl som styrelseledamot 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 % 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 (ägar 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 vid dateringen av detta prospekt inga nyemissioner under registrering. Samtliga aktier som är emitterade är fullt inbetalda.
- 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 MPI och LiPlasome Pharma ApS samt överenskommelsen med Sass & Larsen ApS om investering i Oncology Ventures spin-out-bolag 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.
- Styrelsen eller VD med aktieinnehav har inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier. Bolagets aktier är fritt överlåtbara.
- 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. Härutöver finns 202 243 utestående teckningsoptioner till MPI. 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 2 745 143 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 20 % 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.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma beslutade den 4 januari 2018 om att godkänna styrelsens beslut från den 30 november 2017 om nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 921 600,24 SEK genom nyemission av högst 2 745 143 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,14 SEK till en teckningskurs om 16,30 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 44 745 830,90 SEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 9 januari 2018 var aktieägare i Oncology Venture Sweden AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 16,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 januari 2018. Sista dag för handel i Oncology Venture Sweden AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 5 januari 2018. Första dag för handel i Oncology Venture Sweden AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 8 januari 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 11 januari 2018 till och med den 25 januari 2018 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 11 januari 2018 till och med den 23 januari 2018. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Oncology Venture Sweden AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 25 januari 2018 eller avyttras senast den 23 januari 2018 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 januari 2018 var registrerade i den av Euroclear för Oncology Venture Sweden AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt samt penningtvätsformulär för det fall att teckningen uppgår till eller överstiger 15 000 EUR. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, på www.aktietorget.se samt på Oncology Venture Sweden AB:s hemsida www.oncologyventure.com för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Oncology Venture Sweden AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning skall

istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 25 januari 2018 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 25 januari 2018. Anmälan är bindande.

Ärende: Oncology
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11
Telefon: 040-615 14 10
E-post: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera samtidigt som betalning sker enligt lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTA, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) och Oncology Venture Sweden AB:s hemsida (www.oncologyventure.com).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 25 januari 2018. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall 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 skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya 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, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya 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 skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Oncology Venture Sweden AB till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 11 januari 2018 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.7 2018.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.7 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Oncology Venture Sweden AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Oncology Venture Sweden AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Oncology Venture Sweden AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i Oncology Venture Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Oncology Venture Sweden AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

I enlighet med beslutsunderlaget från extra bolagsstämma, som hölls den 4 januari 2018, kommer styrelsen inte äga rätt dra tillbaka/återkalla erbjudandet.

Handel med aktien

Aktierna i Oncology Venture Sweden AB är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet OV och har ISIN-kod SE0007157409. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut och finansiell rådgivare med anledning av aktuell emission.

BOLAGSORDNING

Antagen 2018-01-04

§ 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 1 536 780,98 kronor och högst 6 147 123,92 kronor.

§ 5 **Antal aktier**

Antalet aktier skall vara lägst 10 977 007 och högst 43 908 028 stycken.

§ 6 **Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst fyra 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 värdepapperscentraler och 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).

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av nyemissionen för aktieägare och innehavare av teckningsrätter i Bolaget 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 Bolaget 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 %. 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 Bolaget förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 % 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 % 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 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 % 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 %. 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 %. 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 Bolaget 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 Bolaget 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 Bolaget 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 %. 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.

SKATTEFRÅGOR I DANMARK

Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma för investerare som deltar i erbjudandet med skatterättslig hemvist i Danmark.

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 %. 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 i Sverige. 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.

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 Gastroesophageal 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-Chess¹, 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.
- 11 Ida Kappel Buhl, Sarah Gerster, Mauro Delorenzi, Thomas Jensen, Peter Buhl Jensen, Fred Bosman, Sabine Tejpar, Arnaud Roth, Nils Brunner, Anker Hansen, Steen Knudsen. Cell Line Derived 5-FU and Irinotecan DrugSensitivity Profiles Evaluated in Adjuvant Colon Cancer Trial Data. *PLoS One*. 2016; 11(5): e0155123.
- 12 Troels Dreier Christensen, Anna Kappel Buhl, Ib Jarle Christensen, Knud Nelausen, Eva Balslev, Ann Knoop, Eva Brix Harder, Peter Michael Vestlev, Niels Henrik Holländer, Bent Ejlersen, Annie Rasmussen, Ulla Hald Buhl, Anker Hansen, Nils Brünner, Peter Buhl Jensen, Steen Knudsen, Dorte L. Nielsen. Fulvestrant response prediction from transcriptome data obtained from primary breast cancer biopsies. Abstract no.: e12056, ASCO Annual Meeting, Chicago, 2016.
- 13 Ida Kappel Buhl et al. Prospective blinded evaluation predicting efficacy of adjuvant cisplatin and vinorelbine by a multigene assay after radical surgery in non-small cell lung cancer. Abstract no.: e20007, ASCO Annual Meeting, Chicago, 2016.

ORDLISTA

Biomarkörer	Ämnen, såsom RNA, proteiner och enzymer vilka kan användas som objektiva indikationer på medicinska tillstånd som kan mätas specifikt och reproducerbart.
CDSCO	Central Drugs Standard Control Organization of India.
Companion Diagnostics	Ett diagnostiskt test som används som ett komplement till ett terapeutiskt läkemedel för att avgöra dess tillämplighet till en viss patient.
Docetaxel	Ett kemoterapiläkemedel som används för att behandla ett antal olika typer av cancer.
Doseskalering	Fastställande av maximal tolererad dos.
Drug Response Prediction (DRP®)	Ett verktyg som möjliggör att tidigt i ett forsknings- och utvecklingsarbete kunna identifiera vilka patienter som svarar på en läkemedelskandidat.
EMA	Europeiska läkemedelsmyndigheten.
Fas 1-studie	Första gången läkemedlet testas i människa. Detta görs vanligen på en liten grupp friska personer. I fas 1-studien undersöks läkemedlets säkerhet, hur läkemedlet bryts ner i kroppen samt dess effekter. I fas 1-studien ges försökspersonen doser av läkemedelskandidaten som eskaleras till dess att man identifierar rekommenderad dos. Denna dos används senare i fas 2-studierna.
Fas 2-studie	Utförs på en större grupp patienter som lider av en sjukdom för att studera hur effektivt läkemedlet är för att behandla sjukdomen.
Fas 3-studie	Utförs på en stor patientgrupp för att slutgiltigt definiera hur användbart läkemedlet är för att behandla sjukdomen i fråga. Denna patientgrupp ska så långt som möjligt efterlikna den population som det färdiga läkemedlet ska användas på som vikt, ålder, kön etc. Läkemedlet jämförs genom randomisering med den nuvarande standardbehandlingen eller med placebo (sockerpiller) om det inte finns någon standardbehandling för sjukdomen ifråga.
FAS-ligander	En typ av protein som binder till fas-receptoren och leder till celldöd.
FDA	Food and Drug Administration i USA.
FDAs Orange Book	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.
Glioblastom	Hjärncancer.
Immuno-onkologipreparat	Ett preparat som utnyttjar immunsystemets mekanismer i cancerbehandling.
Indikation	Den specifika sjukdom för vilken ett läkemedel används.

Kastrations- och docetaxel-resistens	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 resistenta mot kemoterapi.
Klinisk studie	En undersökning på friska eller sjuka människor för att studera effekten av ett läkemedel eller behandlingsmetod.
Liposomal formulering	Fettbubbla med läkemedel som öppnas vid tumörstället.
Monoterapi	Behandling med enbart ett läkemedel.
Onkolog	Läkare som är specialist inom läran om tumörsjukdomar.
Orphan Drug Designation	Innebärande skydd i sju respektive tio år efter marknads-godkännande i USA respektive Europa.
Paclitaxel	Ett kemoterapimedel som används för att behandla ett antal olika typer av cancer.
PARP-hämmare	PARP-hämmare är en grupp av farmakologiska hämmare utvecklade för flera indikationer; det viktigaste är behandlingen av cancer. Förutom deras användning i cancerterapi, beaktas PARP-hämmare som en potentiell behandling av akuta livshotande sjukdomar, såsom stroke och hjärtinfarkt, liksom för långtidsneurodegenerativa sjukdomar.
Partiell remission	Mer än 30 % reduktion av tumören.
Patientbiopsier	Vävnadsprov från tumör lagrat från diagnostidpunkten eller senare.
Personalized Medicine	Syftar till att stödja val av behandlingstyp för en cancerpatient baserat på både individens och tumörens karaktär.
PDL1- och PD1-inhibitorer	Inhibitorer vilka re-installerar immunsystemet.
Precisionsmedicin	Innebär att man försöker matcha ett specifikt läkemedel mot en viss typ av cancerceller.
Preklinisk studie	Forskning som äger rum innan läkemedel eller behandlingsmetod är tillräckligt dokumenterat för att studeras på människor.
Proof of concept	Dokumenterade bevis för att en potentiell produkt eller tjänst kan vara framgångsrik.
T-celler	En typ av vita blodkroppar som utgör en del av den adaptiva delen av kroppens immunförsvar.
TOP1-hämmare/TOP2-hämmare	Topoisomerashämmare är kemiska föreningar som blockerar verkan av topoisomeras, vilka är enzymer som styr förändringar i DNA-strukturen. Under de senaste åren har topoisomeraser blivit populära mål för cancerkemoterapibehandlingar. Topoisomeras-hämmare kan även fungera som antibakteriella medel. Det finns två typer TOP1 and TOP2 som påverkar enzymer olika.
Tyrosinkinashämmare	En grupp cancerläkemedel som blockerar en typ enzymer (ett tyrosinkinase) som får vissa cancerceller att föröka sig utan kontroll.

Oncology **Venture**



SEDERMERA
FONDKOMMISSION