

Inbjudan till teckning av aktier i OncoZenge AB i samband med notering på Nasdaq First North Growth Market



Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 8 februari 2021. I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt till och med den 8 februari 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

OncoZenge

Viktig information

Vissa definitioner

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i OncoZenge AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr 559261-9968, ("Emittenten", "OncoZenge" eller "Bolaget"), med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 21 januari 2021, beslutat att genomföra en nyemission av högst 5 856 622 aktier i Bolaget med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") samt att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier, inklusive de aktier som emitteras i Företrädesemissionen, på Nasdaq First North Growth Market.

Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxt-marknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB (publ), org. nr 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av Nasdaq Stockholm AB. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som bolag vars aktier är noterade vid en reglerad marknad. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 5 mars 2021, eller senast den 2 mars 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för Erbjudandet	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	13
Redogörelse för rörelsekapital	16
Riskfaktorer	17
Villkor för värdepapperen	22
Närmare uppgifter om Erbjudandet	24
Företagsstyrning	27
Historisk finansiell information	30
Legala frågor och ägarförhållanden	33
Tillgängliga handlingar	35

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från OncoZenges webbplats, www.oncozenge.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Gustavslundsvägen 34, 167 51 Bromma. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på OncoZenges eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på OncoZenges eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Årsredovisning 2020: resultaträkning (sidan 17), balansräkning (sidan 18), förändring i eget kapital (sidan 19), kassaflödesanalys (sidan 20), noter (sidorna 21 – 23) och revisionsberättelse (sidorna 25 – 27).

OncoZenges årsredovisning 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#).

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i OncoZenge AB (publ) med ISIN-kod SE0015345921.
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets firma är OncoZenge AB (publ), org. nr 559261-9968 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 2549003980RBCR6NIF38. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, VD Pirkko Tamsen tel +46 (0)76 009 84 99 , per e-post, info@oncozenge.se samt på besöksadress, Gustavslundsvägen 34, 167 51 Bromma. Bolagets hemsida är www.oncozenge.se.
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen med följande kontaktuppgifter: Telefon: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Hemsida: www.fi.se
Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 8 februari 2021.
Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kårande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Information om emittenten	<p>OncoZenge är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 2 juli 2020 i Sverige och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. OncoZenges verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>OncoZenge är ett svenskt läkemedelsföretag grundat 2020. Den ursprungliga innovationen är ett resultat av arbete som utförts av ledande kliniker på Hvidovre sjukhus i Köpenhamn, Danmark. Under 2014 förvärvade Moberg Pharma AB de globala rättigheterna till BupiZenge® från Oracain ApS. I december 2020 förde Moberg Pharma AB över rättigheterna till OncoZenge AB. OncoZenge utvecklar läkemedelskandidaten BupiZenge® för patienter med svår oral smärta såsom Oral Mukositis som uppstår vid strålbehandling eller kemoterapi vid behandling av cancer. BupiZenge® är en sugtablett med den aktiva beståndsdel bupivakain och ger snabb och lokal smärtlindring i munhåla och svalg. Bolagets verkställande direktör är Pirkko Tamsen.</p> <p>Per dagen för detta Prospekt äger Moberg Pharma cirka 75 procent av aktierna i OncoZenge, och resterande cirka 25 procent av aktierna innehas av styrelse och ledning i OncoZenge samt de investerare som tecknade sig för aktier i den riktade nyemissionen som genomfördes i december 2020. Den 29 januari 2021 offentliggjorde Moberg Pharma att dess aktier i OncoZenge skulle delas ut till Moberg Pharmas aktieägare med avstämningsdag den 5 februari 2021. Utdelningen avses verkställas den 9 februari 2021.</p> <p>Tabellen nedan visar de aktieägare som äger minst fem procent av samtliga aktier eller röster i OncoZenge per dagen för detta Prospekt. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Andel kapital och röster (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Moberg Pharma¹⁾</td><td>4 404 667</td><td>75,2</td></tr><tr><td>John Fällström</td><td>317 234</td><td>5,4</td></tr><tr><td>Linc AB</td><td>292 831</td><td>5,0</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>841 890</td><td>14,4</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>5 856 622</td><td>100,0</td></tr></tbody></table> <p>¹⁾ Moberg Pharmas aktier i OncoZenge kommer att delas ut till Moberg Pharmas aktieägare med avstämningsdag 5 februari 2021, vilket innebär att aktieägarna i Moberg Pharma även blir aktieägare i OncoZenge och att OncoZenges aktieägarstruktur därmed förändras. Utdelningen avses verkställas den 9 februari 2021. Per dagen för detta Prospekt innehar Moberg Pharma 554 746 egna aktier, vilka inte berättigar till utdelning av aktier i OncoZenge.</p>	Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)	Moberg Pharma ¹⁾	4 404 667	75,2	John Fällström	317 234	5,4	Linc AB	292 831	5,0	Övriga aktieägare	841 890	14,4	Totalt	5 856 622	100,0
Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)																	
Moberg Pharma ¹⁾	4 404 667	75,2																	
John Fällström	317 234	5,4																	
Linc AB	292 831	5,0																	
Övriga aktieägare	841 890	14,4																	
Totalt	5 856 622	100,0																	

<p>Finansiell nyckelinformation om emittenten</p>	<p>OncoZenge bildades under 2020 och verksamheten bedrevs dessförinnan som ett projekt i Moberg Pharma. I detta avsnitt presenteras reviderad finansiell historik för räkenskapsåret 2020, under perioden från Bolagets bildande den 15 juni 2020 till och med den 31 december 2020. Den historiska finansiella informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020.</p> <p>Intäkter, lönsamhet och nyckeltal</p> <table border="1" data-bbox="448 459 1005 660"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020-06-15</th> <th>2020-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belopp i KSEK</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">Reviderat</td> </tr> <tr> <td>Intäkter</td> <td></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td></td> <td>-801</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td></td> <td>-636</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tillgångar och kapitalstruktur</p> <table border="1" data-bbox="448 716 1005 862"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belopp i KSEK</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Reviderat</td> </tr> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>38 295</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>29 281</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kassaflöden</p> <table border="1" data-bbox="448 918 1098 1160"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020-06-15</th> <th>2020-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belopp i KSEK</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">Reviderat</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td></td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td></td> <td>10 000</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td></td> <td>9 999</td> </tr> </tbody> </table>		2020-06-15	2020-12-31	Belopp i KSEK				Reviderat		Intäkter		-	Rörelseresultat		-801	Periodens resultat		-636		2020-12-31	Belopp i KSEK			Reviderat	Tillgångar	38 295	Eget kapital	29 281		2020-06-15	2020-12-31	Belopp i KSEK				Reviderat		Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1	Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 000	Periodens kassaflöde		9 999
	2020-06-15	2020-12-31																																																
Belopp i KSEK																																																		
	Reviderat																																																	
Intäkter		-																																																
Rörelseresultat		-801																																																
Periodens resultat		-636																																																
	2020-12-31																																																	
Belopp i KSEK																																																		
	Reviderat																																																	
Tillgångar	38 295																																																	
Eget kapital	29 281																																																	
	2020-06-15	2020-12-31																																																
Belopp i KSEK																																																		
	Reviderat																																																	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1																																																
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-																																																
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 000																																																
Periodens kassaflöde		9 999																																																
<p>Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget</p>	<p>Utveckling av nya läkemedel och medicinska produkter</p> <p>OncoZenge bedriver utveckling av nya läkemedel och andra medicinska produkter. Bolagets verksamhet består av läkemedelsprojektet BupiZenge®, men Bolagets verksamhet kan i framtiden komma att bestå av andra läkemedelsprojekt och medicinska produkter.</p> <p>För att få tillstånd från myndigheter att starta försäljning av Bolagets läkemedelsprojekt ska Bolaget – eller eventuella samarbetspartners – visa effekt och säkerhet för potentiella läkemedel på varje angiven indikation genom kliniska studier. Omfattningen av de prekliniska och kliniska studier som krävs varierar beroende på produktkandidatens klassificering, indikation, tidigare publicerade data, samt de regulatoriska krav som gäller för den specifika produktkandidaten. Utfallet av kliniska studier är oförutsägbart och det finns en risk att en eller flera av Bolagets kliniska studier misslyckas på grund av produkternas effekt, deras säkerhet, andra viktiga upptäckter under den kliniska studien eller förändrade regulatoriska krav. Sådana misslyckanden kan resultera i att Bolagets produktkandidater inte kan lanseras på marknaden. Om produktkandidaterna inte lanseras kan Bolaget gå miste om förutspådda intäkter, eftersom Bolagets intäkter är beroende av försäljningsintäkterna från dess produktkandidater, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.</p> <p>Preklinisk och klinisk utveckling är tidskrävande och kostsamma processer som påverkas av en mängd faktorer, däribland sådana som ligger utanför OncoZenges kontroll som exempelvis resultat av stabilitetsstudier eller långsammare patientrekrytering än förväntat. Till följd av den rådande spridningen av COVID-19 kan det uppstå förseningar och svårigheter med att rekrytera patienter till kliniska studier, vilket kan fördröja ett eventuellt marknadsgodkännande. En sådan fördröjning skulle orsaka Bolaget ytterligare kostnader, vilket skulle få en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.</p> <p>BupiZenge® har uppvisat lovande resultat i en fas II-studie och nästa steg är en fas III-studie som kan vara registreringsgrundande i Europa. Bolaget planerar kontakt med myndigheter och väljer bästa väg framåt i dialog med kliniska experter. Om en fas III-studie inte genomförs eller misslyckas skulle Bolaget gå miste om stora försäljningsintäkter, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets förväntade omsättning och därmed Bolagets framtidsutsikter.</p> <p>Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.</p>																																																	

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget forts.

Immaterialrättsligt skydd

I den typ av verksamhet som OncoZenge bedriver föreligger alltid risk att Bolagets patent, varumärken eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget, att registreringsansökningar inte beviljas eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare kan intrång i patent eller varumärken komma att ske, vilket kan leda till kostsamma tvister. Negativa utfall i tvister om immateriella rättigheter kan för den förlorande parten leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och/eller skyldighet att betala skadestånd.

Bolaget har också möjlighet att erhålla dataexklusivitet under viss period på olika marknader. Det finns en risk att dataexklusivitet inte kommer att beviljas eller att kopior av Bolagets produkter börjar säljas på närliggande marknader där Bolagets produkt inte har beviljats patent. För Bolagets produktkandidater kan framtida patentutgångar, upphörande av dataexklusivitet och inträde av generiska produkter på marknaden påverka Bolagets försäljning negativt. Skulle kopior av Bolagets produkter börja säljas på samma marknader som Bolagets produkter, eller kunder vända sig till närliggande marknader med alternativa, billigare produkter, så finns det en risk att Bolagets förväntade försäljning minskar. Om en sådan risk materialiseras kan Bolaget behöva anpassa prissättningen efter oförutsedda konkurrenter, vilket skulle leda till minskade intäkter och/eller lägre marginaler på sålda produkter, med ett lägre resultat som följd.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Bolagets finansieringsbehov

OncoZenge har i dagsläget inga kommersialiserade produktkandidater och har följaktligen inga produktförsäljningsintäkter. Bolaget har dock en strategi som innebär att Bolaget fortsatt kommer att satsa betydande resurser på såväl forskning och utveckling som affärsutveckling. Dessa finansieras i dagsläget av inestående likvida medel som härör från nettolikviden från den riktade nyemissionen som Bolaget genomförde i december 2020. Vikande konjunktur eller negativ påverkan på kapitalmarknaderna kan få inverkan på Bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet. Det finns en risk att finansiering inte kan säkras för framtida kapitalbehov eller att sådan finansiering inte kan anskaffas till gynnsamma villkor eller över huvud taget. Skulle Bolaget inte lyckas finansiera sin verksamhet skulle utvecklingen av Bolagets produkter påverkas negativt eftersom sådan utveckling är kapitalkrävande. Om Bolagets produkter inte utvecklas kommer Bolaget inte kunna konkurrera med andra läkemedelsbolag och kan därmed gå miste om intäkter, vilket skulle komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Förväntade resultat

Det är förenat med svårigheter att uppskatta den kommersiella potentialen för produktkandidater på grund av flera viktiga faktorer, såsom säkerhet och effektivitet jämfört med andra tillgängliga behandlingsmetoder (inklusive generiska alternativ), förändrade behandlingsstandarder, förändringar i tredje parters ersättningsstandarder för medicinska produkter, preferenser hos patienter och läkare samt förändringar i klassificeringen av läkemedlet. Bolagets huvudsakliga värde består i läkemedelsprojektet BupiZenge@s framtida intäkter. Det finns en risk att utvecklingen och kommersialiseringen av BupiZenge® eller andra framtida produktkandidater inte blir framgångsrik och att produkterna inte genererar de förväntade intäkterna. Sådana negativa utfall i framgång och försäljning skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets intäkter och därmed Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Regelefterlevnad

OncoZenge är verksam inom en strikt reglerad marknad. Om Bolaget eller dess partners inte uppfyller de regler och den praxis som uppställs för Bolagets verksamhet, Bolagets läkemedelsutveckling, försäljningsaktiviteter med mera, kan Bolaget bli skyldigt att använda finansiella tillgångar för att komma tillrätta med regelöverträdelser i form av tvister, sanktioner, böter, beslagtagande av produkter, straffrättsliga påföljder, eller som värst, bli tvungna att upphöra med hela eller delar av verksamheten. I sina läkemedelsstudier behandlar OncoZenge känsliga personuppgifter. Data-skyddsförordningen, Europaparlamentets och rådets förordning (2016/679) ("GDPR") gäller i alla EU:s medlemsländer och innebär högt ställda krav på Bolagets hantering av personuppgifter. Om Bolagets regelefterlevnad av GDPR skulle vara felaktig eller otillräcklig finns en risk att Bolaget blir föremål för sanktioner med höga avgifter, böter eller straffrättsliga sanktioner. Sådana avgifter, andra kostnader samt skadestånd, vilka kan uppgå till betydande belopp, med anledning av bristande regelefterlevnad skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det finns också en risk att Bolagets renommé skulle skadas av sådan bristande regelefterlevnad, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

<p>Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</p>	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i OncoZenge före Erbjudandet uppgår till 5 856 622, envar med ett kvotvärde om 0,111111 SEK.</p> <p>Aktierna i OncoZenge har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>OncoZenge är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren, men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
<p>Plats för handel</p>	<p>Aktierna i OncoZenge kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.</p>
<p>Garantier som värdepapperen omfattas av</p>	<p>Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
<p>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p>	<p>Utdelning</p> <p>Eftersom OncoZenge under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och läkemedelsprojekt, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämma inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.</p> <p>Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.</p> <p>Framtida emissioner</p> <p>Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet, exempelvis i syfte att kunna finansiera framtida forskningsstudier. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer späda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.</p> <p>Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Företrädesrätt till teckning De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för OncoZenges räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.</p> <p>Teckningsrätter För varje aktie i OncoZenge som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Varje teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 17 februari 2021. Sista dag för handel med OncoZenges aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 februari 2021. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 16 februari 2021.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 10,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 19 februari – 5 mars 2021.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 19 februari – 2 mars 2021.</p> <p>Handel med BTA Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 19 februari 2021 fram till omvandling av BTA till aktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emissionen. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 11, 2021.</p> <p>Teckning och betalning utan företrädesrätt Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.</p> <p>Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning vid överteckning eller till garanter inte kan ske pro rata enligt ovan ska tilldelning ske genom lottning.</p> <p>Utspädning Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 5 856 622 till 11 713 244, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 5 856 622 aktier, motsvarande 50 procent av röster och kapital i Bolaget.</p> <p>Uppskattade kostnader för Erbjudandet Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p> <p>Upptagande till handel Styrelsen för OncoZenge har ansökt om upptagande till handel med Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm AB meddelade den 8 februari 2021 att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Första dag för handel beräknas till den 12 februari 2021. Aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) ONCOZ.</p> <p>De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 12, 2021. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan kommer att vara upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.</p>
---	---

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Oral mukositis ("OM"), en inflammation i slemhinnorna i mun och svalg som resulterar i smärtsamma sår och blåsor, är ett allvarligt tillstånd och en vanlig biverkan vid cancerbehandling. Sedan 2014 utvecklar Moberg Pharma AB (publ) ("Moberg Pharma") BupiZenge®, en innovativ behandling av OM. BupiZenge® består av den aktiva substansen bupivakain som formulerats i en sugtablett som ger snabb och lokal smärtlindring i munhålan. Sedan 2014 har Moberg Pharma investerat över 50 MSEK i utvecklingen av BupiZenge® inklusive en klinisk fas II-studie.

I november 2020 tillkännagav Moberg Pharma avsikten att dela ut och särnotera verksamheten i BupiZenge® genom dotterbolaget OncoZenge AB, för att ta projektet vidare till registreringsgrundande fas III-studier. Den efterföljande extra bolagsstämman i Moberg Pharma beslutade den 1 december 2020 om att genomföra en utdelning av OncoZenge enligt Lex Asea.

I november 2020 tillkännagavs även att OncoZenge avser genomföra en finansiering om totalt cirka 70 MSEK genom dels en redan genomförd riktad emission om 10 MSEK och dels den förestående Företrädesemissionen om cirka 60 MSEK. Den riktade emissionen genomfördes till åtta investerare, däribland John Fällström, Linc AB samt Moberg Pharmas största aktieägare Östersjöstiftelsen. Samma grupp investerare har även förbundit sig att teckna sina andelar samt garantera delar av Företrädesemissionen. Den riktade emissionen slutfördes i december 2020 och finansierar förberedelserna inför den planerade kliniska fas III-studien. Bolagets styrelse gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för OncoZenges aktuella behov för den kommande tolv månaders perioden.

OncoZenge befinner sig i ett läge med tydliga potentiellt värdeskapande aktiviteter under de kommande åren. Genom listningen på Nasdaq First North Growth Market samt det förestående Erbjudandet tillförs Bolaget finansieringen för att genomföra en registreringsgrundande fas III-studie i Europa. Vidare anser styrelsen att tillgång till kapitalmarknaden främjar Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling samt möjlighet att ingå kommersiella partnerskap med större läkemedelsutvecklingsbolag eller andra potentiella samarbetspartners.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 60 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 7 MSEK. Nettolikviden om 53 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Klinisk fas III-studie för BupiZenge®, ca 45 MSEK
- Löpande kostnader för operativ drift under 2022 och 2023, ca 8 MSEK

Observera att kapitalet enligt ovan inte ska finansiera Bolagets aktiviteter under perioden till och med första kvartalet 2022. Dessa aktiviteter innefattar bland annat fastställande av studiedesign med medicinska och regulatoriska experter samt framtagande av kliniskt material inför fas III-studien. Dessa aktiviteter finansieras med likviden från den riktade emissionen som genomfördes i december 2020.

Rådgivare och intressekonflikter

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank som har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank har även ingått ett garantiåtagande om cirka 900 KSEK gentemot Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Erik Penser Bank inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 14,5 MSEK. Samma grupp befintliga aktieägare samt Erik Penser Bank har därutöver ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 45,5 MSEK. Kontant provision utgår om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 3,6 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för OncoZenge är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. OncoZenges nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Anna Ljung	Styrelseordförande
Hilde Furberg	Styrelseledamot
Mattias Klintemar	Styrelseledamot
Torben Mogensen	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. OncoZenge har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. De tredjepartskällor som OncoZenge använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i den följande källförteckningen.

Källförteckning

American Cancer Society, Facts & Figures 2021 Reports Another Record-Breaking 1-Year Drop in Cancer Deaths, 2021

Blakaj et al, Oral Mucositis in head and neck cancer, Evidence-based management and review of clinical data, Oral Oncology 05 (2019) 29-34

Chaveli-López & Bagán-Sebastián, Treatment of oral mucositis due to chemotherapy, 2016

Elting et al., Risk, outcomes, and costs of radiation-induced oral mucositis among patients with head-and-neck malignancies, 2007

How many new cancer patients in Europe will require radiotherapy by 2025? An ESTRO-HERO analysis, Borrás et al, Radiotherapy and Oncology 2016

MASCC/ISOO Clinical Practice Guidelines for Management of Mucositis Secondary to Cancer Therapy, Cancer, October 1, 2020

Mason et al, Symptom management during and after treatment with concurrent chemotherapy for oropharyngeal cancer: A review of literature and areas of future research, World J Clin Oncol 2016, April 10; 7(2):220-226

Oral Mucositis (OM) - Epidemiology Forecast to 2027, Research and Markets 2018

Pulito et al, Oral mucositis, the hidden side of cancer therapy, Journal of Experimental & Clinical Cancer Research, 2020, 39:210

Sio et al, Effect of Doxepin Mouthwash or Diphenhydramine-Lidocaine-An-tacid Mouthwash vs Placebo on Radiotherapy- Related Oral Mucositis Pain, JAMA, April 16, 2019, Volume 321, Number 15

Sonis et al, Perspectives on Cancer Therapy-Induced Mucosal Injury, Cancer 2004, Supplement 9

The Oral Cancer Foundation, Mucositis

World Health Organization, International Agency for Research on Cancer, Global Cancer Observatory

World Health Organization, WHO Handbook for reporting results of cancer treatment, 1979

Motiv för Erbjudandet

Oral mukositis ("OM"), en inflammation i slemhinnorna i mun och svalg som resulterar i smärtsamma sår och blåsor, är ett allvarligt tillstånd och en vanlig biverkan vid cancerbehandling. Efter strålterapi i huvud-halsregionen utvecklar nästan alla patienter OM och av patienter som behandlas med kemoterapi är det 40-80 procent som drabbas, beroende på typ och omfattning av kemoterapi.^{1,2} Sedan 2014 utvecklar Moberg Pharma AB (publ) ("Moberg Pharma") BupiZenge®, en innovativ behandling av OM. BupiZenge® består av den aktiva substansen bupivakain som formulerats i en sugtablett som ger snabb och lokal smärtlindring i munhålan. Sedan 2014 har Moberg Pharma investerat över 50 MSEK i utvecklingen av BupiZenge® inklusive en klinisk fas II-studie.

Under 2017 publicerades positiva studieresultat från en fas II-studie där 38 patienter med cancer i huvud och hals-området deltog i effektanalysen. Studien visade att BupiZenge® åstadkom en statistiskt signifikant smärtlindring i munhålan jämfört med standardbehandling. Sammanfattningsvis påvisade den kliniska studien att BupiZenge® har potential att bli en effektiv och väl fungerande behandling av smärta vid OM. För att ta BupiZenge® vidare till marknads lansering i Europa planeras en registreringsgrundande fas III-studie i Europa.

I november 2020 tillkännagav Moberg Pharma avsikten att dela ut och särnotera verksamheten i BupiZenge® genom dotterbolaget OncoZenge AB, för att ta projektet vidare till registreringsgrundande fas III-studier. Den efterföljande extra bolagsstämman i Moberg Pharma beslutade den 1 december 2020 om att genomföra en utdelning av OncoZenge enligt Lex Asea.

I november 2020 tillkännagavs även att OncoZenge avser genomföra en finansiering om totalt cirka 70 MSEK genom dels en redan genomförd riktad emission om 10 MSEK och dels den förestående Företrädesemissionen om cirka 60 MSEK. Den riktade emissionen genomfördes till åtta investerare, däribland John Fällström, Linc AB samt Moberg Pharmas största aktieägare Östersjöstiftelsen. Samma grupp investerare har även förbundit sig att teckna sina andelar samt garantera delar av Företrädesemissionen. Den riktade emissionen slutfördes i december 2020 och finansierar förberedelserna inför den planerade kliniska fas III-studien. Bolagets styrelse gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för OncoZenges aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden.

I syfte att anskaffa det nödvändiga kapitalet för att finansiera den kliniska fas III-studien beslutade styrelsen den 29 januari 2021, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman i OncoZenge den 21 januari 2021, att genomföra den förestående Företrädesemissionen. Vidare har styrelsen i OncoZenge ansökt om notering på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm AB meddelade den 8 februari 2021 bedömningen att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market och handeln av Bolagets aktier beräknas inledas den 12 februari 2021.

OncoZenge befinner sig i ett läge med tydliga potentiellt värdeskapande aktiviteter under de kommande åren. Genom listningen på Nasdaq First North Growth Market samt det förestående Erbjudandet tillförs Bolaget finansieringen för att genomföra en registreringsgrundande fas III-studie i Europa. Vidare anser styrelsen att tillgång till kapitalmarknaden främjar Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling samt möjlighet att ingå kommersiella partnerskap med större läkemedelsutvecklingsbolag eller andra potentiella samarbetspartners.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 60 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 7 MSEK. Nettolikviden om 53 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Klinisk fas III-studie för BupiZenge®, ca 45 MSEK
- Löpande kostnader för operativ drift under 2022 och 2023, ca 8 MSEK

Observera att kapitalet enligt ovan inte ska finansiera Bolagets aktiviteter under perioden till och med första kvartalet 2022. Dessa aktiviteter innefattar bland annat fastställande av studiedesign med medicinska och regulatoriska experter samt framtagande av kliniskt material inför fas III-studien. Dessa aktiviteter finansieras med likviden från den riktade emissionen som genomfördes i december 2020.

I samband med Företrädesemissionen har befintliga aktieägare i Bolaget, genom teckningsförbindelser, förbundit sig att teckna cirka 14,5 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 24 procent av Erbjudandet. Motsvarande grupp befintliga aktieägare samt Erik Penser Bank har ingått garantiåtaganden om sammanlagt cirka 45,5 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Häruöver har samtliga medlemmar i styrelse och ledning uttalat en avsikt att delta i Företrädesemissionen.

Rådgivare och intressekonflikter

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank som har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank har även ingått ett garantiåtagande om cirka 900 KSEK gentemot Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Erik Penser Bank inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 14,5 MSEK. Samma grupp befintliga aktieägare samt Erik Penser Bank har därutöver ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 45,5 MSEK. Kontant provision utgår om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 3,6 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

¹ Chaveli-López & Bagán-Sebastián, Treatment of oral mucositis due to chemotherapy, 2016

² Pulito et al, Oral mucositis, the hidden side of cancer therapy, Journal of Experimental & Clinical Cancer Research, 2020, 39:210

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknad

Oral mukositis

Oral mukositis (OM) är en inflammation i slemhinnorna i mun och svalg vilket resulterar i smärtsamma sår och blåsor. Tillståndet är en vanlig förekommande biverkan vid strålterapi eller kemoterapi av cancer. OM uppstår när cytostatika (kemoterapi) eller strålterapi skadar epitelet i slemhinnorna, vilket lämnar slemhinnevävnaden öppen för sårbildning och infektion. Cellerna i slemhinnan har hög ämnesomsättningshastighet och tenderar därmed att ha ett högt upptag av cellgifter och därmed skadas till följd av behandlingen. OM uppträder vanligtvis efter några dagar upp till ett par veckor efter inledningen av cytostatikabehandling eller strålterapi och kan vanligen pågå fyra till sex veckor. OM är ett smärtsamt tillstånd, vilket gör det svårt för patienten att äta eller dricka och det kan även vara smärtsamt för patienten att tala. Svårigheten att äta och dricka kan resultera i att patienten blir undernärd i ett skede där patienten redan har ett svagt immunförsvar till följd av cancerbehandlingen. Vidare finns en risk att patienten drabbas av infektion till följd av öppna sår i slemhinnan. OM bedöms ha en kraftigt negativ inverkan på patientens livskvalitet och i vissa fall kan smärtan vara så pass allvarlig att det inte är möjligt att fortsätta behandlingen med cytostatika eller strålterapi.¹

World Health Organization (WHO) graderar OM i fyra steg: mild, måttlig, allvarlig och livshotande oral mukositis.^{2,3}

Grad 1 (mild OM)	Grad 2 (måttlig OM)	Grad 3 (allvarlig OM)	Grad 4 (livshotande OM)
Smärta och rodnad i munnen	Rodnad, sår, patienten kan svälja fast föda	Sår, patienten klarar enbart flytande föda	OM är så allvarlig att patienten inte kan äta överhuvudtaget

Incidens

En studie visade att OM förekommer hos upp till 90 procent av patienter med huvud- och halscancer som behandlas med strålterapi. I 66 procent av fallen var OM allvarlig (grad 3-4). De patienter som fick OM löpte betydligt högre risk att uppleva smärta och viktnedgång, och tillståndet var associerat med en ökad patientkostnad om mellan 1 700 – 6 000 USD, beroende på svårighetsgrad.⁴

Hos patienter som får kemoterapi är incidensen mellan 40 – 80 procent beroende på typen av cytostatika och storleken på den ordinerade dosen. OM är också en vanlig förekommande biverkan för de patienter som genomgått stamcellstransplantation där omkring 75 procent drabbas av tillståndet. OM bedöms vara den allvarligaste icke-hematologiska komplikationen vid cancerbehandling, vilket i många fall medför att patienten tvingas avbryta eller förkorta cancerbehandlingen, vilket i sin tur försämrar förutsättningarna för framgångsrik behandling av cancer.^{5,6}

Adresserbar marknad

Cancer är en av världens vanligaste dödsorsaker. Under 2020 tillkom 19,3 miljoner nya cancerfall och 10,0 miljoner cancerrelaterade dödsfall världen över. År 2040 förväntas antalet nya cancerfall per år öka till 30,2 miljoner och antalet cancerrelaterade dödsfall till 16,4 miljoner per år.⁷ Enbart i USA förväntas 1,9 miljoner nya cancerfall och cirka 600 000 dödsfall under 2021⁸. Generellt sett är prevalensen högst i länder vars befolkning har den högsta förväntade livslängden, utbildningsnivån och levnadsstandarden.

Olika typer av cancer behandlas på olika sätt och det är vanligt att patienter får en kombination av flera behandlingar. Kemoterapi och strålterapi är två av de vanligaste behandlingsformerna.⁷ Antalet cancerpatienter som behandlas med strålterapi beräknas öka i Europa med cirka 16 procent mellan 2012 till och med 2025.⁹

Uppskattningsvis fem miljoner patienter beräknas diagnostiseras med OM per år i G8-länderna (USA, Frankrike, Tyskland, Spanien, Italien, Storbritannien, Japan och Kina).¹⁰

Befintliga behandlingar av oral mukositis

För smärtlindring i munhåla vid oral mukositis används värktabletter (som ibuprofen och paracetamol), munsköj med lidokain som i USA går under namnet *magic mouthwash* samt morfin. Därtill finns det en uppsjö med produkter och medicintekniska geler som avser skydda slemhinnan och även avser att minska smärtan i munnen, till exempel MuGard, Gelclair och Caphosol¹¹. De behandlingar som finns i dag är otillräckliga för att hantera smärtan vid OM. Palifermin (Kepivance®) har tidigare godkänts av både FDA och EMA för att förebygga OM i patienter som får höga doser av kemoterapi och strålterapi innan de genomgår stamcellstransplantation, men används i praktiken hos få patienter vilket lett till att produkten dragits tillbaka i Europa.^{12,13,14,15}

Det finns läkemedel under utveckling som syftar till att förebygga samt påverka svårighetsgraden och längden av OM, exempelvis Mucomel (Spherium Biomed), Brilacidin (Innovation Pharmaceuticals), Avasopasem (GC 4419) (Galera Therapeutica) och Dusquetide (Soligenix). Dessa preparat har olika profil och förväntas generellt bli dyra, vissa av dem medför risk för biverkningar och riktar sig endast till vissa patientgrupper.^{12,13,14,15}

I riktlinjerna från The Multinational Association of Supportive Care in Cancer and International Society for Oral Oncology (MASCC/ISOO) Guideline 2020 konstateras att till dess mer forskning är tillgängligt är smärtlindring, näringstillskott och förhindrande av sekundärinfektioner nyckelfaktorer för omhändertagande av patienterna¹⁵. OncoZenges bedömning är att befintliga behandlingsalternativ är otillräckliga för att minska den lokala smärtan som uppkommer vid OM och att vissa av dem dessutom har en påtaglig risk för allvarliga biverkningar. OncoZenge gör därmed bedömningen att det finns ett betydande medicinskt behov av effektiva behandlingar av OM och även andra smärttillstånd i munnen.

¹ The Oral Cancer Foundation, Mucositis

² World Health Organization, WHO Handbook for reporting results of cancer treatment, 1979

³ Sonis et al, Perspectives on Cancer Therapy-Induced Mucosal Injury, Cancer 2004, Supplement 9

⁴ Elting et al., Risk, outcomes, and costs of radiation-induced oral mucositis among patients with head-and-neck malignancies, 2007

⁵ Chaveli-López & Bagán-Sebastián, Treatment of oral mucositis due to chemotherapy, 2016

⁶ Pulito et al, Oral mucositis, the hidden side of cancer therapy, Journal of Experimental & Clinical Cancer Research, 2020, 39:210

⁷ World Health Organization, International Agency for Research on Cancer, Global Cancer Observatory

⁸ American Cancer Society, Facts & Figures 2021 Reports Another Record-Breaking 1-Year Drop in Cancer Deaths, 2021

⁹ How many new cancer patients in Europe will require radiotherapy by 2025? An ESTRO-HERO analysis, Borrás et al, Radiotherapy and Oncology 2016

¹⁰ Oral Mucositis (OM) - Epidemiology Forecast to 2027, Research and Markets 2018

¹¹ Respektive bolags hemsidor för MuGard, Gelclair och Caphosol

¹² Blakaj et al, Oral Mucositis in head and neck cancer, Evidence-based management and review of clinical data, Oral Oncology 05 (2019) 29-34

¹³ Sjö et al, Effect of Doxepin Mouthwash or Diphenhydramine-Lidocaine-Antacid Mouthwash vs Placebo on Radiotherapy-Related Oral Mucositis Pain, JAMA, April 16, 2019, Volume 321, Number 15

¹⁴ Mason et al, Symptom management during and after treatment with concurrent chemotherapy for oropharyngeal cancer: A review of literature and areas of future research, World J Clin Oncol 2016, April 10; 7(2):220-226

¹⁵ MASCC/ISOO Clinical Practice Guidelines for Management of Mucositis Secondary to Cancer Therapy, Cancer, October 1, 2020

Verksamhetsbeskrivning

OncoZenge i korthet

OncoZenge är ett svenskt läkemedelsföretag grundat 2020 med målsättningen att utveckla läkemedelskandidaten BupiZenge® mot smärta vid Oral Mukositis och andra smärttillstånd i munnen. BupiZenge® ("BUPI") har utvecklats av Moberg Pharma sedan 2014 genom samarbete med ledande kliniker från Hvidovre sjukhus i Danmark, vilka fortsatt stödjer utvecklingen av BupiZenge®. BupiZenge® är en sugtablett som innehåller den aktiva substansen bupivakain för att ge snabb smärtlindring lokalt i munhålan. Sedan september 2020 drivs utvecklingen av BupiZenge® i dotterbolaget OncoZenge, vilket under februari 2021 knoppades av som ett separat bolag och delades ut till aktieägarna i Moberg Pharma i enlighet med Lex Asea.

Vision

OncoZenges vision är att radikalt förbättra livskvaliteten för patienter med svår oral smärta, till exempel orsakad av strålbehandling eller kemoterapi vid behandling av cancer.

Strategi

OncoZenges strategi är att förbereda och genomföra en fas III-studie i Europa. Det operativa teamet kommer att diskutera studiedesign med Key Opinion Leaders ("KOL") samt i dialog med medicinska och regulatoriska experter välja bästa vägen framåt för projektet under 2021. Målet är att starta fas III-studien under andra kvartalet 2022. Bolaget kommer att initiera och återknyta dialoger med potentiella partners för kommersialisering på olika marknader samt genomförande av kompletterande utvecklingsprogram som förväntas krävas för registrering på övriga prioriterade marknader.

Bolaget ser även andra användningsområden för BupiZenge® vid smärta i munhålan som Bolaget avser att adressera på egen hand eller tillsammans med partners. Sådana användningsområden innefattar t.ex. smärtlindring i samband med endoskopiska undersökningar eller operationer i mun och svalg och smärtlindring vid s.k. burning mouth syndrome.

BupiZenge®

Bupivakain är en ny formulering i form av en sugtablett med den aktiva beståndsdel bupivakain. Bupivakain är ett välkänt lokalanestesimedel som utvecklades i Sverige redan på 1960-talet och som sedan dess har använts för lokalanestesi hos miljontals patienter för att uppnå långvarig bedövning genom nervblockad. Bupivakain används bland annat i epiduralblockad som är en vanligt förekommande smärtlindring i samband med förlösning. BupiZenge® är avsedd för behandling av smärta i mun och svalg.

Den första planerade indikationen är smärta orsakad av oral mukositis i samband med cancerbehandling men de medicinska behoven är stora för även andra smärtsamma orala tillstånd och vid procedurer i munhålan.

I kliniska studier har BupiZenge® gett smärtlindring under längre tid än standardbehandling. Huvud- och halscancerpatienter hade fortfarande efter ett par timmar betydande smärtlindring i munhålan och svalget. Den kraftiga smärtlindringen uppkommer inom några minuter efter intag av sugtablett. BupiZenge® kan även tänkas stimulera salivbildning i munnen vilket skulle vara en ytterligare fördel då många cancerpatienter drabbas av muntorrhet. Målet är att BupiZenge® ska vara enkelt för patienterna att ta hemma och efter behov. Sugtablett kan tas fram i olika smaker såsom laktris och menthol.

Bupivakain är, till skillnad mot opioider, inte narkotikaklassat, vilket är en viktig fördel som underlättar hantering och förskrivning av läkemedlet. Det är också mycket enklare att ta en sugtablett än att använda t.ex. en morfinpump.

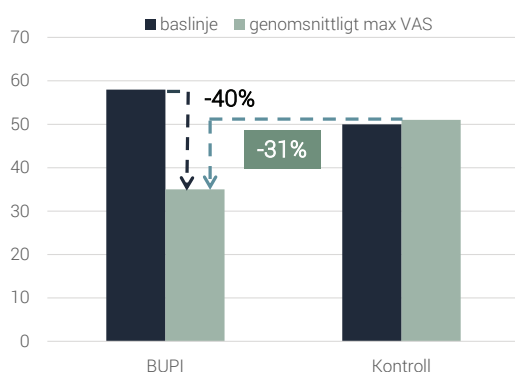
Genomförda kliniska studier

Moberg Pharma har i samarbete med kliniker i Danmark genomfört en klinisk fas II-studie med BupiZenge® där patienter med cancer i huvud-halsregionen som drabbats av oral mukositis ingick. Studien visade en statistiskt signifikant smärtlindring i munhåla/svalg och enbart munhåla jämfört med standardbehandling. Studien var en öppen, randomiserad och kontrollerad parallellgruppstudie med syfte att undersöka effekt och tolerabilitet vid upprepad administrering av bupivakain i sugtablettform (25 mg) som smärtlindring.

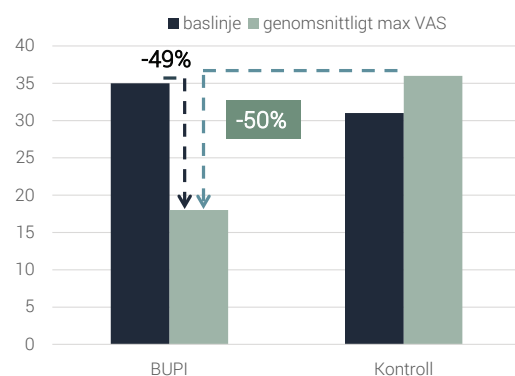
Den primära effektvariabeln var det dagliga medelvärdet i smärtskattning mellan de två grupperna. Patienterna som fick BupiZenge® mätte smärta i mun eller svalg 60 minuter efter intag av BupiZenge® jämfört med kontrollgruppen som mätte efter varje tvåtimmarsperiod. Gruppen som fick BupiZenge® hade 31 procent lägre smärtnivå ($p=0,0032$) när de skattade den högsta smärtan i mun eller svalg och 50 procent lägre smärta ($p=0,0002$) när de skattade smärtan i enbart munnen. Se vidare graferna nedan. Båda grupperna hade tillgång till gängse smärtbehandling under studien. Kontrollgruppen hade även tillgång till lokalt verkande bedövningsmedel för munhålan i form av en lidokain-gel.

I både genomförda fas I och fas II-studier har BupiZenge® visat god säkerhet och inga allvarliga biverkningar har rapporterats. Bolagets bedömning är att data från fas II-studien tydligt påvisar att BupiZenge® har en starkt smärtstillande effekt lokalt som är väsentligt bättre än befintliga behandlingsalternativ. Vidare är Bolagets bedömning att BupiZenge® har en betydande potential att utvecklas till en effektiv behandling av smärta vid OM och andra smärtsamma tillstånd i munhålan och svalget.^{1,2,3}

VAS Score (högsta av munhåla/svalg)



VAS Score (enbart munhåla)



¹ Mogensen S et. al, Effect of bupivacaine lozenges on oral mucositis pain: a randomized controlled multicenter phase II study, Pain Rep. 2017 Aug 23

² Mogensen S et. al, A novel lozenge containing bupivacaine as topical alleviation of oral mucositis pain in patients with head and neck cancer: a pilot study, Pain Rep. 2016 Sep 30

³ Mogensen S et. al, Absorption of Bupivacaine after Administration of a Lozenge as Topical Treatment for Pain from Oral Mucositis, Basic Clin Pharmacol Toxicol. 2017 Jan

Planerad klinisk fas III-studie

OncoZenge har påbörjat förberedelserna för en klinisk fas III-studie i Europa. Bolaget planerar att under första halvåret 2021 diskutera studiedesignen med Key Opinion Leaders samt att i dialog med medicinska och regulatoriska experter välja bästa vägen framåt för projektet. Den kliniska studien förväntas starta under andra kvartalet 2022. Kapitalet från Erbjudandet bedöms vara tillräckligt för att finansiera en fas III-studie inklusive stödjande aktiviteter.

Registrering av ny produkt med väl beprövad aktiv substans

Bupivakain är en välkänd substans som har funnits på marknaden under lång tid och vars effekter och biverkningsprofil är väl känd. Vid ansökan om registrering kan man hänvisa till tidigare data och behöver inte göra alla studier som skulle behövas för en helt ny substans.

I USA finns en förenklad registreringsväg 505 (b) (2) som är avsedd för ny användning eller ny formulering av tidigare godkända substanser. Bolaget bedömer att BupiZenge® uppfyller kriterierna för 505 (b) (2) i USA, vilket innebär väsentligt kortare tid till marknad och lägre kostnader än för ett läkemedel baserat på en ny aktiv substans. Motsvarande i Europa är Article 8(3) of Directive 2001/83/EC.

Bolaget

Bolagets firma (och tillika kommersiella beteckning) är OncoZenge AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 559261-9968. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 15 juni 2020 och registrerades i Sverige hos Bolagsverket den 2 juli 2020. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med Svensk rätt, inklusive aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 2549003980RBCR6NIF38. Bolaget har sitt säte i Stockholm kommun med adress Gustavslundsvägen 34, 5 tr, 167 51 Bromma. Bolaget nås på hemsidan www.oncozenge.se eller på mailadressen info@oncozenge.se. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Trender

Bolaget har per dagen för Prospektet ingen produktion, lager eller försäljning, varför utvecklingstrender avseende kostnader och försäljningspriser inte går att beskriva.

Framtida utmaningar och framtidsutsikter

Läkemedelsutveckling är förknippat med en rad olika utmaningar, särskilt i samband med utformning och genomförande av kliniska studier. Den närmast förestående utmaningen för OncoZenge bedöms av Bolaget vara utformning av studiedesignen för den förestående fas III-studien, ett arbete som har inletts och kommer att fortgå i dialog med KOLs och medicinska och regulatoriska experter inom det närmsta året.

Investeringar

OncoZenge har sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Det finns inga väsentliga pågående investeringar eller åtagande om framtida investeringar i Bolaget

Finansiering av Bolagets verksamhet

OncoZenge har ännu inte lanserat någon läkemedelsprodukt och har därmed inte heller genererat någon försäljning eller positivt kassaflöde. Framgent avser OncoZenge finansiera verksamheten, den fortsatta utvecklingen och rörelsekapitalbehovet med likvid från den förestående Företrädesemissionen samt den tidigare genomförda riktade emissionen. Därutöver undersöker OncoZenge löpande möjligheten till samarbeten med strategiska partners för lansering på vissa marknader samt för att helt eller delvis finansiera fortsatt utveckling i andra potentiella indikatorer utöver OM.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport.

Definitioner och ordlista

Begrepp	Definition
BUPI	Historiskt utvecklingsnamn för produktkandidaten BupiZenge®
Key Opinion Leader (KOL)	Key Opinion Leaders (KOL) är människor eller organisationer med särskild expertkunskap inom ett visst område och vars åsikter beaktas och lyssnas på när viktiga beslut fattas. Inom läkemedelsutveckling är en KOL ofta en läkare eller forskare med hög status, erfarenhet och inflytande inom ett särskilt område.
Oral mukositis (OM)	En inflammation i slemhinnorna i mun och svalg vilket resulterar i smärtsamma sår och blåsor. OM är en vanlig biverkan vid cytostatika- och strålbehandlingar.
VAS score	VAS score, eller Visuellt analog skala, är en 100 mm lång horisontell skala som man kan peka på, skjuta en markör över, eller rita ett streck på och på så sätt självuppskatta en upplevelse. Det är vanligt att använda VAS inom sjukvård för smärtskattning.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 10 MSEK.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs OncoZenges affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till aktien samt risker relaterade till Företrädesemissionen med bedömning av dess negativa påverkan på Bolaget samt sannolikheten att risken inträffar. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Bolagets verksamhet består för tillfället endast av läkemedelsprojekt BupiZenge®. Hänvisning i riskfaktorerna till "produktkandidat", "produktkandidater", "produkt" eller "produkter" syftar på såväl BupiZenge® som Bolagets framtida läkemedelsprojekt, om inte annat framgår av kontexten i riskfaktorn.

Risker förknippade med läkemedelsutveckling

Utveckling av nya läkemedel

OncoZenge bedriver utveckling av nya läkemedel och andra medicinska produkter. Bolagets verksamhet består av läkemedelsprojektet BupiZenge®, men Bolagets verksamhet kan i framtiden komma att bestå av andra läkemedelsprojekt och medicinska produkter.

För att få tillstånd från myndigheter att starta försäljning av Bolagets läkemedelsprojekt ska Bolaget – eller eventuella samarbetspartners – visa effekt och säkerhet för potentiella läkemedel på varje angiven indikation genom kliniska studier. Omfattningen av de prekliniska och kliniska studier som krävs varierar beroende på produktkandidatens klassificering, indikation, tidigare publicerade data, samt de regulatoriska krav som gäller för den specifika produktkandidaten. Utfallet av kliniska studier är oförutsägbart och det finns en risk att en eller flera av Bolagets kliniska studier misslyckas på grund av produkternas effekt, deras säkerhet, andra viktiga upptäckter under den kliniska studien eller förändrade regulatoriska krav. Sådana misslyckanden kan resultera i att Bolagets produktkandidater inte kan lanseras på marknaden. Om produktkandidaterna inte lanseras kan Bolaget gå miste om förutspådda intäkter, eftersom Bolagets intäkter är beroende av försäljningsintäkterna från dess produktkandidater, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Preklinisk och klinisk utveckling är tidskrävande och kostsamma processer som påverkas av en mängd faktorer, däribland sådana som ligger utanför OncoZenges kontroll som exempelvis resultat av stabilitetsstudier eller långsammare patientrekrytering än förväntat. Till följd av den rådande spridningen av COVID-19 kan det uppstå förseningar och svårigheter med att rekrytera patienter till kliniska studier, vilket kan fördröja ett eventuellt marknadsgodkännande. En sådan fördröjning skulle orsaka Bolaget ytterligare kostnader, vilket skulle få en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

BupiZenge® har uppvisat lovande resultat i en fas II-studie och nästa steg är en fas III-studie som kan vara registreringsgrundande i Europa. Bolaget planerar kontakt med myndigheter och väljer bästa väg framåt i dialog med kliniska experter. Om en fas III-studie inte genomförs eller misslyckas skulle Bolaget gå miste om stora försäljningsintäkter, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets förväntade omsättning och därmed Bolagets framtidsutsikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Myndighetsbeslut och tillstånd

OncoZenge utvecklar och kommersialiserar medicinska produkter och är likt övriga bolag i branschen beroende av bedömningar och beslut från berörda myndigheter, exempelvis Läkemedelsverket i Sverige, andra nationella myndigheter i Europa och U.S. Food and Drug Administration ("FDA") i USA. Sådana bedömningar föregår beslut om bland annat tillstånd att utföra kliniska prövningar samt tillstånd att marknadsföra och sälja läkemedel eller andra medicinska produkter. Det finns en risk att OncoZenge inte kommer att erhålla de myndighetsbeslut som är nödvändiga för att utveckla kommersiellt och finansiellt värdefulla produkter på marknaden

eller att myndigheter kommer kräva ytterligare data och ytterligare studier som kan resultera i förseningar och ökade kostnader för Bolaget. Skulle Bolaget inte erhålla nödvändiga myndighetsbeslut, inom planerad tid eller över huvudtaget, kan Bolagets produkter inte lanseras som planerat, vilket skulle få en väsentlig negativ effekt på Bolagets framtida försäljningsintäkter. Höjda kostnader till följd av krav på ytterligare studier riskerar även att få en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

En ansökan om marknadsgodkännande kräver omfattande dokumentation avseende bland annat kliniska resultat, kvalitetssäkring och produktion som uppfyller nationella och internationella krav. Även om stora delar av denna dokumentation upprättas parallellt med de kliniska studierna finns det en risk att oförutsedda omständigheter medför förseningar. Eftersom läkemedelsmyndigheter kan komma att begära in kompletteringar eller ha andra synpunkter på ansökan är tidpunkten och kostnaderna för ett eventuellt marknadsgodkännande förenat med osäkerhet. Förseningar skulle fördröja Bolagets lansering av produktkandidater, vilket skulle försena Bolagets förväntade försäljningsintäkter och ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets likviditet.

Vidare påverkas Bolaget av myndighetsbeslut gällande exempelvis förändrade tullar eller skatter, förutsättningar för förskrivning av läkemedel, prissättning av läkemedel som omfattas av subventionssystem och rabatter av läkemedel. Det finns en risk att de regulatoriska förutsättningarna på marknaden förändras så att Bolagets möjligheter att utveckla och tillverka kommersiellt värdefulla produkter försämras. Sådana beslut kan i framtiden resultera i ökade kostnader för Bolaget eller högre prissättning på Bolagets läkemedel, vilket kan leda till lägre framtida marginaler på sålda produkter samt minskad försäljning, med resultatet att Bolagets vinst blir sämre än förväntat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Beroende av tredje parter

OncoZenge använder konsulter och kontraktsforskningsorganisationer ("CRO:s") vid utvecklingen av läkemedel och andra medicinska produkter, såsom exempelvis kontraktstillverkningsföretag som tillverkar den aktiva substansen bupivakain samt kontraktsforskningsföretag som genomför kliniska studier. Det finns en risk att sådana tredje parter inte uppfyller sina åtaganden gentemot OncoZenge eller att OncoZenge inte i tillräcklig utsträckning kan övervaka deras arbete, vilket kan ge upphov till förseningar, högre kostnader, kvalitetsproblem eller andra brister i utvecklingsarbetet. Det finns också en risk att OncoZenge inte kan upphandla sådana konsulter eller CRO:s med tillräckliga kvalifikationer, till ett förmånligt pris eller över huvudtaget. Eventuella brister eller förseningar i genomförandet av Bolagets utvecklingsprogram kan komma att reducera eller försena OncoZenges möjligheter att kommersialisera sina produktkandidater, vilket kan medföra betydande kostnader. Svårigheter att komplettera projektportföljen med nya produktkandidater skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets förväntade resultat eftersom Bolaget skulle gå miste om intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Biverkningar

Eftersom Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde ligger inom försäljning och utveckling av läkemedel och andra medicinska produkter föreligger det en risk att patienter som kommer i kontakt med Bolagets produkter drabbas av biverkningar, även om Bolaget arbetar med en känd och välbeprövade substans, bupivakain, med väldokumenterade biverkningsprofiler. Skulle biverkningar påvisas i framtida studier eller vid försäljning av Bolagets produkter finns det en risk att Bolaget skulle lida konsekvenser. Sådana konsekvenser kan omfatta skadade patienter, förseningar eller avbrott i den fortsatta produktutvecklingen samt begränsning eller förhindrande av produktens kommersiella användning. Skulle Bolaget i framtiden tvingas stoppa försäljningen av BupiZenge®, eller andra framtida produkter, skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets intäkter som är starkt beroende av försäljningen av läkemedel. En annan möjlig konsekvens är att patienter som drabbas av biverkningar kan kräva skadestånd eller väcka talan mot Bolaget, varvid Bolaget kan komma att ådra sig betydande advokatkostnader, få negativ publicitet och bli skadeståndsskyldigt. Negativ publicitet kan komma att resultera i att kunder tappar förtroendet för Bolaget och dess produkter, vilket kan leda till att Bolagets försäljning minskar. Minskade försäljningsvolymen till följd av försäljningsstopp eller ett minskat förtroende för Bolagets produkter kan i sin tur ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Risker förknippade med Bolaget och dess verksamhet

Immaterialrättsligt skydd

I den typ av verksamhet som OncoZenge bedriver föreligger alltid risk att Bolagets patent, varumärken eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget, att registreringsansökningar inte beviljas eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare kan intrång i patent eller varumärken komma att ske, vilket kan leda till kostsamma tvister. Negativa utfall i tvister om immateriella rättigheter kan för den förlorande parten leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och/eller skyldighet att betala skadestånd.

Bolaget har också möjlighet att erhålla dataexklusivitet under viss period på olika marknader. Det finns en risk att dataexklusivitet inte kommer att beviljas eller att kopior av Bolagets produkter börjar säljas på närliggande marknader där Bolagets produkt inte har beviljats patent. För Bolagets produktkandidater kan framtida patentutgångar, upphörande av dataexklusivitet och inträde av generiska produkter på marknaden påverka Bolagets försäljning negativt. Skulle kopior av Bolagets produkter börja säljas på samma marknader som Bolagets produkter, eller kunder vända sig till närliggande marknader med alternativa, billigare produkter, så finns det en risk att Bolagets förväntade försäljning minskar. Om en sådan risk materialiseras kan Bolaget behöva anpassa prissättningen efter oförutsedda konkurrenser, vilket skulle leda till minskade intäkter och/eller lägre marginaler på sålda produkter, med ett lägre resultat som följd.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Företagshemligheter och internt kunnande

OncoZenge förlitar sig till viss del på företagshemligheter, know-how och fortsatt teknologisk innovation för att kunna utveckla och behålla sin position på marknaden. Om Bolaget inte skulle vara framgångsrikt i att skydda dess företagshemligheter, know-how och teknologi finns det en risk att Bolagets marknadsposition försämras samt att värdet av Bolagets kommersialiserade produkter, teknologier och produktkandidater kan påverkas negativt. Om värdet av Bolagets produkter minskar kommer Bolaget behöva anpassa sin prissättning, vilket kommer påverka förväntade för-

säljningsintäkter till följd av lägre marginaler på sålda produkter. Sådan påverkan kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Samarbetspartners och distributörer

OncoZenge är beroende av relationer till andra bolag inom läkemedelsbranschen för försäljning, marknadsföring och kommersialisering av produktkandidaten BupiZenge® och andra potentiella framtida produktkandidater på vissa marknader. Det finns en risk att sådana avtal inte kan ingås på fördelaktiga villkor, att samarbeten fungerar otillfredsställande eller att motparter inte uppfyller sina åtaganden enligt ingångna avtal. Därutöver finns risken att OncoZenge hamnar i tvister med dessa bolag eller att Bolagets relation till andra bolag försämras. Förverkligandet av någon av dessa risker kan leda till minskade försäljningsintäkter som kan få en väsentlig negativ effekt på OncoZenges verksamhet och resultat.

OncoZenge kommer vara beroende av kontraktstillverkare för den framtida produktionen, vilket gör att Bolaget kommer vara beroende av att externa leveranser uppfyller överenskomna krav vad gäller exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid eller vad avser särskilt råmaterial. Det finns en risk att OncoZenge kan komma att drabbas av försenade eller uteblivna leveranser från dessa kontraktstillverkare, vilket kan komma att försena Bolagets försäljning av dess produktkandidater och påverka Bolagets likviditet negativt. Om dessa risker materialiseras kan det få en väsentlig negativ effekt för Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Säkerhetsläckor

Såväl Bolagets som Bolagets konsulter och samarbetspartners IT-system är utsatta för risken att utsättas för datavirus, obehöriga intrång, naturkatastrofer, terrorism, krig och sammanbrott i telekommunikations- eller elnätet. Sådana händelser skulle kunna orsaka störningar i Bolagets verksamhet, såsom förlust av data från kliniska studier avseende BupiZenge® eller Bolagets framtida produktkandidater. Läckage av icke registrerbara immateriella rättigheter kan försämra Bolagets marknadsposition, vilket kan föranleda en lägre marknadsandel för Bolaget och därmed att försäljningen minskar. Minskad försäljning av Bolagets produktkandidater kan ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat. Sådana händelser skulle också kunna orsaka förseningar i utvecklingen av produkter och inlämnandet av ansökan om godkännanden till regulatoriska myndigheter samt öka Bolagets kostnader.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

OncoZenges immateriella tillgångar i form av patent och liknande rättigheter är centrala för Bolagets verksamhet, värde och framtida intäkter. Immateriella tillgångar kan bli föremål för nedskrivningar eller avskrivningar. I fall resultaten av framtida studier inte överensstämmer med förväntningarna finns det en risk att Bolaget måste skriva ner det redovisade värdet av den immateriella rättigheten. Sådan nedskrivning kan inverka negativt på OncoZenges finansiella ställning till följd av att Bolagets tillgångar blir mindre värda, vilket skulle få en direkt negativ effekt på Bolagets resultaträkning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

Nyckelpersoner

Då Bolaget är en liten organisation är Bolaget beroende av Bolagets nyckelmedarbetare och konsulter, bland annat för att kunna bedriva kvalitativ marknadsföring, affärs- och produktutveckling samt relaterad verksamhet. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelmedarbetare eller konsulter finns risk för förseningar och avbrott i utvecklingsprogram, licensiering eller kommersialisering av Bolagets produktkandidater. Sådana förseningar eller avbrott kan komma att inverka negativt på Bolagets expansion och tillväxt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna rekrytera det antal nya kvalificerade medarbetare som verksamheten kräver. Således föreligger det en risk att rekryteringssvårigheter kan komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets tillväxt och framtida verksamhet.

Förutom Bolagets interna nyckelmedarbetare är OncoZenges verksamhet även beroende av vissa befattningshavare hos CRO:s, kontraktstillverkare och andra viktiga underleverantörer. Det finns en risk att dessa relationer inte kommer att kunna vidmakthållas över tid, exempelvis till följd av att dessa befattningshavare avslutar sina respektive tjänster, vilket kan innebära högre kostnader eller minskade intäkter för Bolaget, med en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Nyligen etablerade funktioner och arbetsprocesser

Inför utdelningen av aktierna i OncoZenge som avses verkställas den 9 februari 2021 har den verksamhet som tidigare bedrivits inom Moberg Pharma separerats från Moberg Pharma och överförs till OncoZenge. OncoZenge omfattas som ett fristående noterat bolag av vissa lagar, förordningar och regelverk, inklusive (men inte begränsat till) krav rörande informationsgivning, bolagsstyrning, finansiell rapportering och IT. Mot bakgrund av detta har ett flertal nya funktioner och arbetsprocesser etablerats inom OncoZenge. Det faktum att vissa funktioner och arbetsprocesser är nyetablerade i OncoZenge kan öka risken för missförstånd, osäkerheter och styrningsfel, vilka skulle kunna få en väsentlig negativ påverkan på OncoZenges verksamhet.

De nya funktionerna och arbetsprocesserna kan även orsaka ökade kostnader och göra vissa aktiviteter svårare, kräva mer tid eller bli mer kostsamma samt öka kraven på OncoZenges system och resurser vilket kan ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets marginaler och resultat. Dessutom förändras ofta de regelverk som är tillämpliga på noterade bolag och ändringar i regelverken kan vara svåra att överblicka, vilket kan orsaka en risk för att OncoZenge begär överträdelser som kan resultera i omfattande böter och administrativa avgifter. Utöver detta kan styrelsen och ledningsgruppen bli tvungna att ägna tid och arbete åt att tillförsäkra efterlevnad med sådana regelverk, vilket kan leda till att mindre tid och arbete kan ägnas åt andra delar av verksamheten vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

Risker förknippade med Bolagets finansiering

Bolagets finansieringsbehov

OncoZenge har i dagsläget inga kommersialiserade produktkandidater och har följaktligen inga produktförsäljningsintäkter. Bolaget har dock en strategi som innebär att Bolaget fortsatt kommer att satsa betydande resurser på såväl forskning och utveckling som affärsutveckling. Dessa finansieras i dagsläget av inestående likvida medel som härrör från nettolikviden från den riktade nyemissionen som Bolaget genomförde i december 2020. Vikande konjunktur eller negativ påverkan på kapitalmarknaderna kan få inverkan på Bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet. Det finns en risk att finansiering inte kan säkras för framtida kapitalbehov eller att sådan finansiering inte kan anskaffas till gynnsamma villkor eller över huvud taget. Skulle Bolaget inte lyckas finan-

siera sin verksamhet skulle utvecklingen av Bolagets produkter påverkas negativt eftersom sådan utveckling är kapitalkrävande. Om Bolagets produkter inte utvecklas kommer Bolaget inte kunna konkurrera med andra läkemedelsbolag och kan därmed gå miste om intäkter, vilket skulle komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Marknadsrisk

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Bolagets resultat, finansiella ställning och/eller kassaflöden negativt. Valutakursrisker återfinns både i form av transaktions- och omräkningsrisker. Resultatet exponeras för valutakursförändringar vid inköp av kliniska studier, utländska konsulter, forskningstjänster och material som för Bolaget bland annat kan ske i EUR eller USD. Bolagets framtida licensavtal kan komma att skrivas i andra valutor än SEK och i takt med att intäkterna från sådana avtal uppkommer och växer kommer Bolagets valutaexponering successivt komma att öka. Valutakursförändringar till Bolagets nackdel kan resultera i att Bolaget går miste om värden från framtida försäljning som sker i andra valutor än SEK likväl som att kliniska studier kan bli mer kostsamma än förutspått. Sådana valutakursförändringar skulle kunna leda till att värdet av Bolagets framtida försäljning utanför Sverige minskar vid konvertering till SEK, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets försäljningsintäkter och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Skatterisker

OncoZenges nuvarande produktkandidat BupiZenge® avses marknadsföras och säljas i flera olika länder. Detta innebär att Bolagets verksamhet är föremål för flera olika länders skattelagstiftning. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga skatteregler är felaktig eller att skattelagstiftningen förändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom svenska och utländska skattemyndigheters beslut kan därför Bolagets skattesituation komma att förändras vilket kan leda till en ökning av Bolagets skatteutgifter, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är låg.

Risker förknippade med marknaden

Förväntade resultat

Det är förenat med svårigheter att uppskatta den kommersiella potentialen för produktkandidater på grund av flera viktiga faktorer, såsom säkerhet och effektivitet jämfört med andra tillgängliga behandlingsmetoder (inklusive generiska alternativ), förändrade behandlingsstandarder, förändringar i tredje parters ersättningsstandarder för medicinska produkter, preferenser hos patienter och läkare samt förändringar i klassificeringen av läkemedlet. Bolagets huvudsakliga värde består i läkemedelsprojektet BupiZenge®s framtida intäkter. Det finns en risk att utvecklingen och kommersialiseringen av BupiZenge® eller andra framtida produktkandidater inte blir framgångsrik och att produkterna inte genererar de förväntade intäkterna. Sådana negativa utfall i framgång och försäljning skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets intäkter och därmed Bolagets resultat.

BupiZenge® avses att registreras som ett förskrivningsläkemedel och inte säljas som en OTC-produkt. Om det på någon marknad skulle brista i regelefterlevnad så skulle OTC-försäljning kunna utgöra en risk för felaktig användning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Konkurrens från andra läkemedelsbolag

Läkemedelsindustrin är en bransch med hård konkurrens. Inom ramen för de flesta läkemedel konkurrerar ett antal bolag om att utveckla nya förbättrade produkter för att nå en hög marknadsandel och fördelaktiga priser. Så vitt Bolaget känner till finns det ett antal potentiellt konkurrerande behandlingar under utveckling som syftar till att förebygga förekomsten eller minska svårighetsgraden av OM. Dessa omfattar exempelvis Avasopasem och Brilacadin. Dock kvarstår behovet av att utveckla effektiva läkemedel som har som primärindikation att lindra lokal smärta vid OM. Det finns en risk för att OncoZenges produkter inte kommer att föredras på marknaden framför andra existerande eller framtida produkter eller att framtida behandlingar mot OM kan komma att minska efterfrågan på Bolagets produkter.

Prispressen på medicinska produkter inom OncoZenges indikationsområden är hög och förväntas vara hög även framöver. Framtida produkter under utveckling av andra företag så som de ovannämnda och/eller andra, för Bolaget ännu okända konkurrerande produkter, kommer att medföra ökad konkurrens och kan innebära minskade möjligheter för OncoZenge att nå och bibehålla en attraktiv marknadsandel och ett attraktivt pris för Bolagets produkter, vilket i sin tur kan inverka negativt på OncoZenges försäljning och därmed dess resultat. Skulle Bolaget behöva sätta ett lägre pris på dess produkter än avsett för att konkurrera med bolag som säljer liknande produkter, skulle marginalerna minska vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets förväntade försäljningsintäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

COVID-19

Utbrottet av coronaviruset som ger upphov till COVID-19 har blivit en global pandemi, lett till makroekonomiska effekter och utgör en global hälsofara. COVID-19 kan ha negativa effekter på Bolagets verksamhet, däribland Bolagets framtida kliniska prövningar (se riskfaktorn "Utveckling av nya läkemedel och medicinska produkter"). Det finns en risk att pandemin orsakar förseningar och störningar i verksamheten, projektutveckling, fraktverksamhet, att den leder till brist på arbetskraft eller att regulatoriska myndigheter nedprioriterar handläggning av ärenden avseende läkemedel för andra indikationer än COVID-19. Om sådana risker skulle materialiseras skulle Bolaget kunna drabbas av högre kostnader till följd av att Bolaget måste använda sig av alternativa lösningar, vilka kan bli kostsamma. Det finns också risk att händelser utanför Bolagets kontroll kan komma att orsaka förseningar och kostnader, vilket skulle påverka lanseringen av Bolagets produkter, något som skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker förknippade med regelefterlevnad

Regelefterlevnad

OncoZenge är verksam inom en strikt reglerad marknad. Om Bolaget eller dess partners inte uppfyller de regler och den praxis som uppställs för Bolagets verksamhet, Bolagets läkemedelsutveckling, försäljningsaktiviteter med mera, kan Bolaget bli skyldigt att använda finansiella tillgångar för att komma tillrätta med regelöverträdelser i form av tvister, sanktioner, böter, beslagtagande av produkter, straffrättsliga påföljder, eller som värst, bli tvungna att upphöra med hela eller delar av verksamheten. I sina läkemedelsstudier behandlar OncoZenge känsliga personuppgifter. Dataskyddsförordningen, Europaparlamentets och rådets förordning (2016/679) ("GDPR") gäller i alla EU:s medlemsländer och innebär högt ställda krav på Bolagets hantering av personuppgifter. Om Bolagets regelefterlevnad av GDPR skulle vara felaktig eller otillräcklig finns en risk att Bolaget blir föremål för sanktioner med höga avgifter, böter eller

straffrättsliga sanktioner. Sådana avgifter, andra kostnader samt skadestånd, vilka kan uppgå till betydande belopp, med anledning av bristande regelefterlevnad skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det finns också en risk att Bolagets renommé skulle skadas av sådan bristande regelefterlevnad, vilket skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Produktansvar och försäkring

OncoZenges verksamhet innefattar kliniska studier, vilket medför generella risker förknippade med produktansvar. OncoZenge har ett för branschen sedvanligt försäkringsskydd. Det finns en risk att försäkringen inte ger tillräckligt skydd mot skadeståndsanspråk och andra kostnader vid händelse av skador orsakade av Bolagets produktkandidater vid genomförandet av kliniska studier, vilket kan medföra betydande kostnader och påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. OncoZenge kan i framtiden också misslyckas med att erhålla eller upprätthålla försäkringsskydd på acceptabla villkor.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Risker relaterade till värdepappren

Utdelning

Eftersom OncoZenge är ett nytt bolag som ännu inte kommersialiserat BupiZenge® och därför kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och läkemedelsprojekt under de närmaste åren, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet, exempelvis i syfte att kunna finansiera framtida forskningsstudier. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer spåda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker förknippade med Företrädesemissionen

Aktieägare i vissa andra länder kan vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvarat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i den aktuella Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

Risker förknippade med historisk avsaknad av publik marknad

Vid tidpunkten för godkännandet av Prospektet har Bolagets aktier aldrig varit upptagna till handel på en publik marknad. Det går inte att garantera att en aktiv och likvid marknad kommer att utvecklas efter noteringen av Bolagets aktier. Då teckningskursen i Företrädesemissionen sätts av Bolagets styrelse i samråd med sin finansiella rådgivare motsvarar den inte nödvändigtvis det pris som marknadens investerare är villiga att köpa eller sälja Bolagets aktier till efter Företrädesemissionen och upptagandet till handel av Bolagets aktier. Vidare kan aktiekursen efter Företrädesemissionen vara volatil och påverkas av ett antal faktorer, såsom misslyckanden i utvecklingen av läkemedel och andra faktorer, varav några ligger utom Bolagets kontroll. Aktiemarknaden har överlag upplevt fluktuationer i pris och volym tidigare. Generella ekonomiska och branschrelaterade faktorer kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets aktiekurs oberoende av dess faktiska resultat. Dessa fluktuationer kan vara ännu mer påtagliga i handel med aktierna en kort tid efter att Bolagets aktier tagits upp till handel. Det finns således en risk att investerare som tecknar aktier i samband med Företrädesemissionen tecknar aktierna till ett pris överstigande marknadsvärdet och likviditeten i Bolagets aktier blir sämre än väntat vilket i sin tur kan medföra svårigheter att avyttra aktierna utan förlust.

Risker förknippade med tecknings- och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare i Bolaget, såsom Östersjöstiftelsen, John Fällström och Linc AB, har åtagit sig att teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen om sammanlagt cirka 14,5 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena ingicks i november 2020. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa av de aktieägare som deltog i den riktade emissionen som Bolaget genomförde i december 2020, så som John Fällström och Linc AB, samt Erik Penser Bank lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt cirka 45,5 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen till fullo täckt av tecknings- och garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår ersättning till ett sammanlagt belopp om 8 procent av det garanterade beloppet, motsvarande cirka 3,6 MSEK.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på OncoZenges möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är liten. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om aktierna

Aktierna i OncoZenge har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0015345921 med kortnamn ONCOZ.

OncoZenge är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare i OncoZenge har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Riktad emission

I enlighet med pressmeddelande från OncoZenge den 11 december 2020, beslutade styrelsen i OncoZenge den 11 december 2020, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 16 november 2020, att genomföra en riktad emission om 10 MSEK. Den riktade emissionen medförde att antalet aktier ökade med 100 000 aktier från 500 000 aktier till 600 000 aktier och att aktiekapitalet ökade med 100 000 SEK från 500 000 SEK till 600 000 SEK. Teckningskursen per aktie uppgick till 100 SEK och största investerare var John Fällström, Linc AB och Östersjöstiftelsen.

Justering av antalet aktier i OncoZenge

För att få till ett ändamålsenligt antal aktier i OncoZenge inför Lex Asea-utdelningen (så som definierad nedan) beslutade en extra bolagsstämma i OncoZenge den 21 januari 2021 att genomföra en uppdelning av Bolagets aktier där varje aktie i OncoZenge delades upp på nio (9) nya aktier. Därutöver beslutade den extra bolagsstämman att genomföra en riktad kvotvärdesemission om sammanlagt 456 622 aktier. Efter den genomförda uppdelningen av aktier och den riktade emissionen uppgick det totala antalet aktier i OncoZenge till 5 856 622, och samtliga aktieägare bibehöll i all väsentlighet sin ägarandel i Bolaget.

Bemyndiganden

Den 16 november 2020 beslutade en extra bolagsstämma i OncoZenge att bemyndiga styrelsen att, fram till nästkommande årsstämma, fatta beslut om emission aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inom ramen för de gränser som vid var tid gäller enligt bolagsordningen. Bemyndigandet utnyttjades av styrelsen vid beslutet om den riktade emissionen som beskrivs ovan under rubriken "Riktad emission".

Den 21 januari 2021 beslutade en extra bolagsstämma i OncoZenge att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inom ramen för de gränser som vid var tid gäller enligt bolagsordningen. Styrelsen i OncoZenge beslutade den 29 januari 2021, med stöd av bemyndigandet, att genomföra Företrädesemissionen.

Lex Asea-utdelning

Den 6 november 2020 offentliggjordes styrelsen i Moberg Pharma förslag om att dela ut Moberg Pharmas samtliga aktier i OncoZenge till Moberg Pharmas aktieägare genom en så kallad Lex Asea-utdelningen ("Lex Asea-utdelningen"), varvid det föreslogs att tio (10) befintliga aktier i Moberg Pharma per avstämningsdagen för utdelningen skulle berättiga till en (1) aktie i OncoZenge. Den 1 december 2020 beslutade en extra bolagsstämma i Moberg Pharma att godkänna styrelsens förslag till utdelning, samt att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdag för utdelningen. Den 29 januari 2021 offentliggjorde Moberg Pharma att avstämningsdagen för utdelningen var den 5 februari 2021. Utdelningen avses verkställas den 9 februari 2021 innebärandes att Moberg Pharmas aktieägare även blir aktieägare i OncoZenge.

Företrädesemissionen

Styrelsen i OncoZenge beslutade den 29 januari 2021, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman i OncoZenge som hölls den 21 januari 2021, om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier (ISIN-kod: SE0015345921) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i OncoZenge. Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen är den 17 februari 2021 och teckningsperioden löper under perioden 19 februari – 5 mars 2021. Aktierna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 11, 2021. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudande m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Bolaget tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i OncoZenge, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får OncoZenge enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår och aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 17 februari 2021 är registrerad som aktieägare i OncoZenge har företrädesrätt att teckna nyemitterande aktier i OncoZenge. Erbjudandet omfattar högst 5 856 622 nya aktier som emitteras till kursen 10,25 SEK per aktie, innebärandes att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 60 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 5 856 622 aktier, motsvarande 50 procent av kapital och röster, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädnings effekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 19 februari – 5 mars 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 5 mars 2021.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 10,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 17 februari 2021. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för OncoZenges räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i OncoZenge handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 15 februari 2021. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 16 februari 2021. För varje aktie i OncoZenge som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie till teckningskursen 10,25 SEK per aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 19 februari - 2 mars 2021 under beteckningen ONCOZ TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0015531223. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 19 februari - 5 mars 2021. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares

VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 5 mars 2021 eller säljas den 2 mars 2021. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 5 mars 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/OncoZenge
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 19 februari - 5 mars 2021.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

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

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenkap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedel.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 5 mars 2021. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)

IBAN-nummer: SE0750000000052211000436

SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen ONCOZ BTA från och med den 19 februari 2021 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0015531231. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 11, 2021.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 12, 2021.

Upptagande till handel

Styrelsen för OncoZenge har ansökt om upptagande till handel med Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm AB meddelade den 8 februari 2021 att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Första dag för handel beräknas till den 12 februari 2021. Aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) ONCOZ.

De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 12, 2021. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan kommer att vara upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 9 mars 2021.

Lock up-avtal

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt Peter Wolpert har åtagit sig att, med vissa undantag, avstå från att sälja eller på annat sätt överföra eller avyttra sina aktier i Bolaget ("Lock up-åtagandet"). Lock up-åtagandet löper under en period om 180 dagar från och med första dag för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market, vilken är planerad till den 12 februari 2021 och omfattar befintliga aktier samt sådana aktier som tecknas inom ramen för Erbjudandet.

Lock up-åtagandet omfattar totalt 280 631 aktier vilket motsvarar cirka 5 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och cirka 2 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Överlåtelsebegränsningar som beskrivs ovan är föremål för sedvanliga begränsningar och undantag, till exempel godtagandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler, försäljning eller annan avyttring av aktier som ett resultat av ett erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav. Därutöver kan Erik Penser Bank bevilja undantag från relevanta åtaganden om det, från fall till fall, anses lämpligt av Erik Penser Bank, varvid aktierna kan komma att, genom Erik Penser Banks försorg, bjudas ut till försäljning eller avyttras på annat sätt. Efter att lock up-perioden löpt ut står det aktieägare som berörts av lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i OncoZenge.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Namn	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Totalt åtagande	Totalt åtagande i % av Erbjudandet
John Fällström	3 251 649	16 105 000	19 356 649	32%
Linc AB ¹	3 001 518	14 866 000	17 867 518	30%
Gerhard Dal	1 000 503	4 955 000	5 955 503	10%
Göran Källebo	1 000 503	4 955 000	5 955 503	10%
Östersjöstiftelsen ²	5 516 591	-	5 516 591	9%
Skogsslingan SEX AB ³	250 131	1 238 000	1 488 131	2%
Biljon AB ⁴	250 131	1 238 000	1 488 131	2%
Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag ⁵	250 131	1 238 000	1 488 131	2%
Erik Penser Bank AB ⁶		914 221	914 221	2%
Totalt	14 521 155	45 509 221	60 030 376	100%

¹ Chronhamns Gata 6A, 185 32 Vaxholm

² Alfred Nobels allé 7, 141 52 Huddinge

³ Skogsslingan 8, 182 30 Danderyd

⁴ Toppstigen 4, 181 64 Lidingö

⁵ Norrviksvägen 24, 181 65 Lidingö

⁶ Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

Övrig information

Styrelsen för OncoZenge äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 11, 2021.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har OncoZenge erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och garantiåtaganden från befintliga aktieägare samt Erik Penser Bank om totalt cirka 60 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 14,5 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till cirka 45,5 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen. OncoZenge ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om åtta procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 3,6 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts under november 2020 samt februari 2021. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm. Utöver vad som framgår av tabellen nedan har samtliga medlemmar ur styrelse och ledning även uttalat en avsikt att delta i Företrädesemissionen. Utöver detta känner OncoZenge inte till huruvida större aktieägare eller medlemmar i OncoZenges tillsyns- eller ledningsorgan avser att teckna sig i Företrädesemissionen, eller huruvida någon person avser att teckna sig för mer än 5 procent av Företrädesemissionen.

Företagsstyrning

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska OncoZenges styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ordinarie styrelseledamöter, med högst tre (3) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fyra (4) ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Samtliga styrelseledamöter är valda för en mandatperiod som sträcker sig till slutet av nästa årsstämma. I det nedanstående förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, utbildning och erfarenhet, året de valdes in i styrelsen, deras oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare efter genomförandet av Lex Asea-utdelningen, pågående uppdrag samt aktieinnehav i OncoZenge per dagen för Prospektet. Vidare anges aktieinnehav i Moberg Pharma per dagen för Prospektet då dessa aktier kommer att ge rätt till nya aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen. Tio (10) aktier i Moberg Pharma berättigar till en (1) aktie i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen. Med aktieinnehav i Bolaget innefattas eget direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav.

Namn	Befattning	Invald	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledning	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare
Anna Ljung	Styrelseordförande	2020	Ja	Ja
Mattias Klintemar	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Torben Mogensen	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Hilde Furberg	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja



Anna Ljung
Styrelseordförande sedan 2020

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Anna har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Hon är vd för Moberg Pharma och har totalt mer än 15 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin också som CFO i andra biotechbolag som Athera Biotechnologies AB och Lipopetide AB samt som oberoende konsult inom teknologilicensiering.

Övriga nuvarande uppdrag: CEO i Moberg Pharma AB, styrelseledamot i Saniona AB.

Innehav: 24 403 aktier i Bolaget. 30 311 aktier i Moberg Pharma vilka kommer ge rätt till aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen.



Mattias Klintemar
Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1967

Utbildning och erfarenhet: Mattias har lång och bred erfarenhet från ledande befattningar inom finans- och teknologisektorn, bland annat som CEO i Morphic Technologies AB, CFO i Hexaformer AB, Senior Corporate Finance Associate på investmentbanken ABG Sundal Collier AB samt revisor på före detta Arthur Andersen. Mattias representerar Östersjöstiftelsen.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Luci Intressenter AB, styrelseledamot i Moberg Pharma AB, Cereal Base CEBA AB, Klintemar Konsult AB, Palette Life Sciences AB, DBT CAPITAL AB, Havre Global AB, styrelsesuppleant i Oatly AB, Oatly Sweden Operations & Supply AB, Oatly EMEA AB, MLJK Konsult AB samt Havre kärnan AB.

Innehav: 15 000 aktier i Moberg Pharma vilka kommer ge rätt till aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen.



Torben Mogensen
Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1953

Utbildning och erfarenhet: Torben har en läkarexamen samt en doktorexamen från University of Copenhagen och är specialiserad på anestesi och smärtbehandling. Han är professor vid Lanzhou University i Kina och är även meduppfinnare till BupiZenge®. Torben har omfattande erfarenhet inom hälso- och sjukvård och var tidigare medicinsk chef vid Hvidovre Hospital i Köpenhamn och styrelseledamot i European Society of Regional Anesthesia samt i flera danska vetenskapliga föreningar.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för danska patientföreningen för lungsjukdomar och för kommittén för medicinsk produktövervakning vid danska läkemedelsmyndigheten samt partner i Oracain ApS.

Innehav: 12 201 aktier i Bolaget.



Hilde Furberg
Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1958

Utbildning och erfarenhet: Hilde har en civilingenjörsexamen från Oslo Universitet. Hon representerar Linc AB och är en oberoende konsult och en professionell styrelseledamot. Hilde har bred ledarskaps erfarenhet från över 35 år inom försäljning, marknadsföring, strategi och generella ledningsroller inom läkemedel och bioteknik. Hennes erfarenhet är inom olika områden inom specialvård och från små till stora globala företag. Hilde har arbetat i företag som Baxter och Genzyme, och hon var senast europeisk chef för Sällsynta Sjukdomar för Sanofi Genzyme. Hilde har också varit styrelseledamot i Probi, Pronova, Clavis, Algeta, BerGenBio, CombiGene och styrelseordförande för BluePrint Genetics.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Calliditas Therapeutics, PCI Biotech, Tappin och Borkenholm, konsult i Borkenholm samt extern rådgivare i Investinor.

Innehav: -

Ledande befattningshavare

I det nedanstående förtecknas Bolagets ledande befattningshavare med uppgift om födelseår, utbildning och erfarenhet, året de anställdes av Bolaget, pågående uppdrag samt aktie- och optionsinnehav i OncoZenge per dagen för Prospektet. Med aktieinnehav i Bolaget innefattas eget direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav. Vidare anges aktieinnehav i Moberg Pharma per dagen för Prospektet då dessa aktier kommer att ge rätt till nya aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen. Tio (10) aktier i Moberg Pharma berättigar till en (1) aktie i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen.



Pirkko Tamsen
VD sedan 2020

Född: 1959

Utbildning och erfarenhet: Pirkko har en magisterexamen inom biologi och kemi och en doktorsexamen inom Zoofysiologi från Uppsala Universitet. Hon har över trettio (30) års erfarenhet av läkemedelsbranschen, såväl som VD för flera mindre läkemedelsföretag och CRO-företag som från befattningar på stora läkemedelsföretag som Astra AB och Kabi AB.

Övriga nuvarande uppdrag: Vice Verkställande direktör och styrelsesuppleant i Arandi Development AB, verkställande direktör och styrelseledamot i Arandi Innovation AB, styrelseledamot i Örebro Universitet Enterprise AB, Örebro Universitet Holding AB, AlzeCure Pharma AB.

Innehav: 195 221 aktier i Bolaget. 3 358 aktier i Moberg Pharma vilka kommer ge rätt till aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen.



Mark Beveridge
CFO sedan 2020

Född: 1978

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen i redovisning från University of Western Sydney och utbildning till auktoriserad revisor via Institute of Chartered Accountants in Australia med mer än femton (15) års erfarenhet som rådgivare inom redovisning, försäkring och revision. Har även arbetat som oberoende konsult inom ekonomistyrning, transaktionsrådgivning och implementering av affärssystem.

Övriga nuvarande uppdrag: Vice President Finance i Moberg Pharma AB.

Innehav: 24 403 aktier i Bolaget. 57 416 aktier i Moberg Pharma vilka kommer ge rätt till aktier i OncoZenge i Lex Asea-utdelningen.



Cindy Wong
Interim CMO sedan 2020

Född: 1959

Utbildning och erfarenhet: Cindy har en läkarexamen från University of Adelaide och specialistkompetens i internmedicin och i klinisk immunologi. Hon har mångårig erfarenhet av klinisk forskning och utveckling inom flera medicinska områden inklusive dermatologi. Cindy är CMO på Moberg Pharma AB och har tidigare erfarenhet som Head of Global Clinical Development på Merz Pharmaceuticals GmbH och som CMO på Q-Med AB/Galderma AB och har dessutom regulatorisk erfarenhet från både Läkemedelsverket och Department of Health i Australien.

Övriga nuvarande uppdrag: CMO i Moberg Pharma AB.

Innehav:-

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Gustavslundsvägen 34, 167 51 Bromma.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamot, ledande befattningshavare eller övrig anställds avträdande av tjänst.

Under räkenskapsåret 2020 har inga ersättningar, inbegripet bland annat styrelsearvoden, löner, konsultarvoden och pension, utbetalats till styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i OncoZenge. Den extra bolagsstämman som hölls i OncoZenge den 29 januari 2021 beslutade att envar av styrelseledamöterna Hilde Furberg och Mattias Klintemar, för tiden fram till årsstämman 2021, ska ha rätt till ett styrelsearvode som på årsbasis motsvarar 130 000 kronor, varvid de ska vara berättigade till en tolfedel (1/12) av detta arvode för varje månad fram till årsstämman 2021. Därutöver ska Hilde Furberg, för tiden fram till årsstämman 2021, ha rätt till ett konsultarvode som på årsbasis motsvarar 20 000 kronor, varvid hon ska vara berättigad till en tolfedel (1/12) av konsultarvudet för varje månad fram till årsstämman 2021.

Historisk finansiell information

OncoZenge bildades under 2020 och verksamheten bedrevs dessförinnan som ett projekt i Moberg Pharma. Nedan presenteras historisk finansiell information för OncoZenge avseende räkenskapsåret 2020, under perioden från Bolagets bildande den 15 juni 2020 till och med den 31 december 2020. Informationen för räkenskapsåret 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisning, vilken är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning, K3. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

Förutom OncoZenges reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning

Belopp i KSEK	2020-06-15
	2020-12-31
	<i>Reviderat</i>
Administrationskostnader	-801
Forsknings- och utvecklingskostnader	-
Övriga rörelseintäkter	-
Övriga rörelsekostnader	-
Rörelseresultat	-801
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-
Resultat efter finansiella poster	-801
Skatt	165
Årets resultat	-636

Bolagets balansräkning

Belopp i KSEK	2020-12-31
	<i>Reviderat</i>
Tillgångar	
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	15 201
Patent	6 850
Summa immateriella anläggningstillgångar	22 052
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	
Inventarier och verktyg	-
<i>Finansiella och övriga anläggningstillgångar</i>	
Uppskjuten skattefordran	731
Summa övriga anläggningstillgångar	731
Summa anläggningstillgångar	22 783
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	
<i>Kortfristiga fordringar</i>	
Övriga fordringar	5 513
Summa kortfristiga fordringar	5 513
Kassa och bank	9 999
Summa omsättningstillgångar	15 512
SUMMA TILLGÅNGAR	38 295
Eget kapital och skulder	
Aktiekapital	500
Aktiekapital – ej registrerat	100
Fond för utvecklingsutgifter	15 201
Summa bundet eget kapital	15 801
Överkursfond	29 317
Balanserat resultat	-15 837
Summa fritt eget kapital	13 480
Summa eget kapital	29 281
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Koncerninterna skulder	6 214
Upplupna kostnader	2 800
Summa kortfristiga skulder	9 014
Summa skulder	9 014
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 295

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2020-06-15
	2020-12-31
	<i>Reviderat</i>
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-801
Erhållna och betalda finansiella poster	-
Betald skatt	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>	
Avskrivningar och andra justeringar	-
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-801
<i>Förändring i rörelsekapital</i>	
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	800
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1
Investeringsverksamheten	
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
Finansieringsverksamheten	
Emission av aktier	10 500
Emissionskostnader	-500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000
Förändring i likvida medel	9 999
Likvida medel vid årets början	-
Likvida medel vid årets slut	9 999

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden. Se dock avsnittet "Villkor för värdepapperen – Justering av antalet aktier i OncoZenge" för information avseende den uppdelning av aktier och utjämningsemission som Bolaget genomförde i januari 2021.

Utdelningspolicy

OncoZenge är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy och har inte heller lämnat någon utdelning under perioden för den historiska finansiella informationen.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 650 000 SEK och högst 2 600 000 SEK, fördelat på lägst 4 200 000 aktier och högst 16 800 000 aktier. Vid tidpunkten för Bolagets bildande, den 15 juni 2020, uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 500 000 SEK, fördelat på lika många aktier. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 600 000 SEK, fördelat på 600 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår per dagen för detta Prospekt till cirka 650 736 SEK fördelat på 5 856 622 aktier, varav samtliga aktier har en (1) röst vardera. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Kvotvärdet för Bolagets aktier uppgår således till cirka 0,11 SEK. Bolaget har ansökt om upptagande till handel av aktierna på Nasdaq First North Growth Market. Första dag för handel är planerad till den 12 februari 2021.

Det förestående Erbjudandet kommer, vid full teckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från cirka 650 736 SEK till cirka 1 301 472 SEK och att antalet aktier ökar från 5 856 622 till 11 713 244 aktier genom nyemission av högst 5 856 622 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 50 procent vid fullteckning av Erbjudandet.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller att Bolaget ägs eller kontrolleras, direkt eller indirekt, av någon viss person.

OncoZenge har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Ägarförhållanden

Per dagen för detta Prospekt äger Moberg Pharma cirka 75 procent av aktierna i OncoZenge, och resterande cirka 25 procent av aktierna innehåvs av styrelse och ledning i OncoZenge samt de investerare som tecknade sig för aktier i den riktade nyemissionen som genomfördes i december 2020. Se avsnittet "Villkor för värdepapperen – Riktad nyemission" för ytterligare information om den riktade nyemissionen. Den 29 januari 2021 offentliggjorde Moberg Pharma att dess aktier i OncoZenge skulle delas ut till Moberg Pharmas aktieägare med avstämningsdag den 5 februari 2021. Utdelningen avses verkställas den 9 februari 2021.

Tabellen nedan visar de aktieägare som äger minst fem procent av samtliga aktier eller röster i OncoZenge per dagen för detta Prospekt. Det föreligger inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare utan varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma.

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk över ett bolag.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Moberg Pharma ¹⁾	4 404 667	75,2
John Fällström	317 234	5,4
Linc AB	292 831	5,0
Övriga aktieägare	841 890	14,4
Totalt	5 856 622	100,0

¹⁾ Moberg Pharmas aktier i OncoZenge kommer att delas ut till Moberg Pharmas aktieägare med avstämningsdag 5 februari 2021, vilket innebär att aktieägarna i Moberg Pharma även blir aktieägare i OncoZenge och att OncoZenges aktieägarstruktur därmed förändras. Utdelningen avses verkställas den 9 februari 2021. Per dagen för detta Prospekt innehar Moberg Pharma 554 746 egna aktier, vilka inte berättigar till utdelning av aktier i OncoZenge.

Aktiebaserade incitamentsprogram och konvertibler

OncoZenge har inga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram, teckningsoptioner eller konvertibler.

Väsentliga avtal

Utöver vad som anges under rubriken "Transaktioner med närstående" nedan har Bolaget under de senaste tolv (12) månaderna, räknat från dagen för Prospektet, inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för OncoZenge.

Patent och immateriella rättigheter

Nedan förtecknas Bolagets patent, patentansökningar och varumärken.

Beviljade patent	Användningsområde	Status	Patenttid
2 791 681 (EPO) 9 956 211 (US) 2 860 373 (CA)	Farmaceutiska formuleringar av lokalanesetika såsom bupivakain för användning i munhåla och svalg	Beviljat i EPO, USA och Canada.	2032
10 493 068 (US)	Farmaceutiska formuleringar av lokalanesetika såsom bupivakain för användning i munhåla och svalg	Beviljad continuation av USA-patent	2032
2 972 211 (CA)	Farmaceutiska formuleringar av lokalanesetika såsom bupivakain för användning i munhåla och svalg	Beviljad continuation av Canada-patent	2032
Patentansökningar	Användningsområde	Status	Patenttid
17189690.5 (EPO)	Farmaceutiska formuleringar av lokalanesetika såsom bupivakain för användning i munhåla och svalg	Divisional application 2 av beviljat EPO patent	–
Varumärke	Typ av varumärke	Klass	Giltighet
BUPIZENGE 013308424 EU-varumärke	Ord	5 Farmaceutiska preparat; Bedövningspreparat.	2024-09-29

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

OncoZenge är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. OncoZenges styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressekonflikter och lock up-avtal

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och/eller de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i OncoZenge till följd av deras aktieinnehav i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Vissa av Bolagets aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har genom så kallade lock up-avtal åtagit sig att inte avyttra sina aktier i Bolaget under en viss tid efter upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Se vidare under rubrik "Lock up-avtal" på sid. 26.

Transaktioner med närstående parter

I november 2020 ingick, bland andra, OncoZenge, Moberg Pharma och Oracain II Aps ("Oracain") ett ändringsavtal ("Ändringsavtalet") till det rörelseöverlåtelseavtal som Moberg Pharma ingick med, bland andra, Oracain den 12 april 2014 avseende Moberg Pharmas förvärv av tillgångar hänförliga till BupiZenge® ("BUPI-Tillgångarna"). I Ändringsavtalet kom parterna bland annat överens om att Moberg Pharma skulle äga rätt att överlåta BUPI-Tillgångarna till OncoZenge, och att OncoZenge skulle överta Moberg Pharmas rättigheter och skyldigheter enligt avtalet. Vidare kom parterna överens om att Moberg Pharmas skyldighet att enligt rörelseöverlåtelseavtalet erlägga royaltybetalningar avseende BUPI-Tillgångarna upphörde att gälla genom att grundarna och innovatörerna av projektet BUPI istället blev aktieägare i OncoZenge. Grundarna och innovatörerna bakom projektet BUPI innefattar OncoZenges styrelseledamot Torben Mogensen.

I december 2020 ingick OncoZenge ett avtal enligt vilket Bolaget förvärvade BUPI-Tillgångarna från Moberg Pharma mot en köpeskilling om cirka 27 MSEK, motsvarande BUPI-Tillgångarnas bokförda värde samt moms på överlåtelsen. BUPI-Tillgångarna överläts via ett internlån, vilket reglerades genom ett aktieägartillskott från Moberg Pharma till OncoZenge i december 2020. BUPI-Tillgångarna överläts i befintligt skick och inga garantier har lämnats av Moberg Pharma. Bolagets styrelse bedömer att förvärvet av BUPI-Tillgångarna från Moberg Pharma var marknadsmässigt och att överlåtelsen i övrigt skedde på skäliga villkor.

Förutom det ovanstående har inga närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för OncoZenge, ägt rum fram till och med dagen för detta Prospekt.

Tillgängliga handlingar

Kopior av registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor, Gustavslundsvägen 34, 5 tr, 167 51 Bromma, under ordinarie kontorstid. Bolagets registreringsbevis och bolagsordning finns även tillgängligt på Bolagets hemsida, www.oncozenge.se.

OncoZenge