



11 november 2014

PRESSMEDDELANDE

Oasmia Pharmaceutical AB offentliggör fullt garanterad företrädesemission av aktier om cirka 176 miljoner SEK.

- Nyemission av aktier om cirka 176 miljoner SEK med företrädesrätt för aktieägarna i Oasmia Pharmaceutical AB (publ) ("Oasmia" eller "Bolaget") ("Företrädesemissionen").
- Nio (9) aktier i Oasmia berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie. Företrädesemissionen omfattar därigenom emission av högst 9 785 814 nya aktier.
- Teckningskursen är 18,0 SEK per ny aktie vilket motsvarar en rabatt om cirka 1,5 procent jämfört med den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter¹, baserat på Oasmia-aktiens stängningskurs den 10 november 2014.
- Företrädesemissionen är i sin helhet garanterad genom en kombination av tecknings- och garantiåtaganden. Vissa större aktieägare, däribland Alceco International S.A. och Nexttobe AB, har åtagit sig att teckna sina respektive *pro rata* delar i Företrädesemissionen. Därtill har vissa större aktieägare, däribland Alceco International S.A., åtagit sig att teckna och betala eventuell resterande del av Företrädesemissionen som inte tecknas genom teckning med eller utan företrädesrätt.
- Emissionslikviden skall användas till operationella kostnader och investeringar i samband med att registrera Paccal Vet® och Paclical, kostnader i samband med uppskalning av produktionsfaciliteter, kostnader för kliniska studier och kostnader för åtaganden till Bolagets kreditgivare.

Bakgrund och motiv

Oasmia utvecklar en ny generation läkemedel inom human och veterinär onkologi. Produktutvecklingen syftar till att framställa nya formuleringar av väletablerade cytostatika som i jämförelse med befintliga alternativ har förbättrade egenskaper, lägre biverkningsprofil och bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på egen forskning inom nanoteknik och egna patent.

Den produktkandidat som är närmast marknads lansering är Paclical, för behandling av äggstockscancer. För Paclical har Oasmia nyligen genomfört en fas III-studie och den fullständiga

¹ Den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter baserat på Oasmias akties stängningskurs den 10 november 2014, om 18,30 SEK, uppgår till 18,27 SEK.

rapporten från studien med Paclical för behandling av äggstockscancer visar att Paclical har en positiv risk/nytta-profil. Dessa data kommer att utgöra grunden för en ansökan om marknadsgodkännande till det europeiska läkemedelsverket EMA (European Medicines Agency), vilken Bolaget avser skicka in under 2015. Under slutet av 2012 gjorde Bolaget en interimsanalys, vars resultat ligger till grund för en ansökan om marknadsföringstillstånd i Ryssland. Ett godkännande i Ryssland skulle kunna ge tillstånd att sälja produkten inom hela regionen OSS.

Bolagets produkt Paccal Vet®-CA1, för behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund, har fått villkorat marknadstillstånd i USA och Bolaget planerar att inleda studier för att åter kunna lämna in en ansökan om fullständigt godkännande till EMA avseende EU och till FDA avseende USA under andra halvåret 2017.

Under den kommande tolv månadersperioden förväntar sig Oasmia att ha ett kapitalbehov bestående av kostnader och investeringar som uppgår till drygt 230 miljoner SEK. Kostnaderna kan delas upp enligt följande.

1. Operationella kostnader och investeringar om drygt 115 miljoner SEK bestående av kostnader i samband med att registrera Paccal Vet® och Paclical samt kostnader i samband med uppskalning av produktionsfaciliteter.
2. Kostnader för kliniska studier om drygt 50 miljoner SEK.
3. Kostnader för åtaganden till Bolagets kreditgivare om cirka 65 miljoner SEK.

Oasmia har tillgång till rörelsekapital i form av likvida medel och avtalade kreditfaciliteter om sammanlagt cirka 72 miljoner SEK. Det befintliga rörelsekapitalet är således inte tillräckligt för att täcka behovet under den kommande tolv månadersperioden.

Styrelsen i Oasmia har mot bakgrund av ovanstående beslutat att genomföra en nyemission av aktier uppgående till cirka 176 miljoner SEK med företrädesrätt för aktieägarna i Oasmia. Bolaget kommer efter genomförandet av Företrädesemissionen tillföras cirka 165 miljoner SEK netto efter avdrag för emissionsrelaterade kostnader.

Det är styrelsens uppfattning att Bolagets nuvarande strategi och pågående aktiviteter, i kombination med en kapitalanskaffning kommer att skapa förutsättningar för den lönsamhetspotential som Bolaget besitter. Mot beaktande av befintlig likviditetssituation och befintliga kreditfaciliteter, tillsammans med likviden från Företrädesemissionen, anser styrelsen i Oasmia att Bolaget, givet vissa förutsättningar², har tillgång till tillräcklig finansiering för att genomföra den föreliggande planen under den kommande tolv månadersperioden.

² Bl.a. att Bolagets resterande krediter som förfaller vid årsskiftet 2014/2015 förlängs.

Företrädesemissionen

Den 29 september 2014 beslutade årsstämman i Oasmia att ge styrelsen i Bolaget ett bemyndigande att, vid ett eller flera tillfällen under tiden till nästa årsstämma, emittera sammanlagt högst 20 000 000 aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning.

Mot bakgrund av planerade operationella kostnader och investeringar i samband med att registrera Paccal Vet® och Paclical, kostnader i samband med uppskalning av produktionsfaciliteter, kostnader för kliniska studier och kostnader för åtaganden till Bolagets kreditgivare beslutade styrelsen den 10 november 2014 att utnyttja det av årsstämman givna bemyndigandet och genomföra Företrädesemissionen.

Aktieägarna i Oasmia kommer att ha företrädesrätt till teckning av nya aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen. Om samtliga nya aktier inte tecknats med stöd av teckningsrätter, ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning ska därvid ske enligt styrelsens beslut och i enlighet med prioritetsordning som framgår av styrelsens beslut den 10 november 2014 som kommer att framgå av emissionsprospektet.

Aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i Oasmias aktiebok kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje aktie. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie, vilket medför en nyemission av högst 9 785 814 nya aktier motsvarande en ökning av aktiekapitalet om högst 978 581,4 SEK. Teckningskursen är 18,0 SEK per aktie vilket medför en total emissionslikvid om cirka 176 miljoner SEK före avdrag för emissionsrelaterade kostnader.

Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 1,5 procent jämfört med den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter om 18,27 SEK, baserat på Oasmias akties stängningskurs den 10 november 2014 om 18,30 SEK.

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen kommer att vara den 18 november 2014. Teckning av nya aktier kan ske under teckningsperioden som kommer att löpa från och med den 19 november 2014 till och med den 5 december 2014. Handel med teckningsrätter kommer att ske från och med den 19 november 2014 till och med den 3 december 2014. Styrelsen äger rätt att i förekommande fall förlänga teckningsperioden och perioden för handel med teckningsrätter.

Tecknings- och garantiåtaganden

Vissa av Oasmias större aktieägare, däribland Alceco International S.A., som innehar omkring 39,2 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget, och Nexttobe AB, som innehar omkring 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna, har åtagit sig att teckna sina respektive *pro rata*-andelar av Företrädesemissionen, vilket motsvarar totalt cirka 109 miljoner SEK eller 62,0 procent av den totala emissionslikviden.

Vissa av Bolagets större aktieägare, däribland Alceco International S.A., har även åtagit sig att teckna och betala eventuell resterande del av Företrädesemissionen som inte täcks av åtaganden enligt ovan och som inte tecknas genom teckning med eller utan företrädesrätt därutöver.

Enligt ovan beskrivna avtal täcks således hela nyemissionen av tecknings- och garantiåtaganden.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

14 november 2014	Sista dag för handel i aktien med företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen
17 november 2014	Första dag för handel i aktien utan företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen
17 november 2014	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
18 november 2014	Avstämningsdag för att delta i Företrädesemissionen, dvs aktieägare som denna dag är registrerade i Oasmias aktiebok kommer att erhålla teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen
19 november – 5 december 2014	Teckningsperiod
19 november – 3 december 2014	Handel med teckningsrätter
19 november – 15 december	Handel med betalade tecknade aktier (BTA)
8 december 2014	Offentliggörande av preliminärt utfall i Företrädesemissionen
10 december 2014	Offentliggörande av slutgiltigt utfall i Företrädesemissionen
17 december 2014	Första dag för handel med de nya aktierna

Finansiella och legala rådgivare

Carnegie Investment Bank AB (publ) är finansiell rådgivare och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Oasmia.

För mer information, kontakta:

Anders Lundin, CFO

Mobil: 0702 09 63 00

E-post: anders.lundin@oasmia.com

Om Oasmia

Oasmia utvecklar en ny generation läkemedel inom human och veterinär onkologi. Produktutvecklingen syftar till att framställa nya formuleringar av väletablerade cytostatika som i jämförelse med befintliga alternativ har förbättrade egenskaper, lägre biverkningsprofil och bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på egen forskning inom nanoteknik och egna patent. Oasmias aktier, ISIN SE0000722365, är noterade på NASDAQ Stockholm (OASM) och på Frankfurt Stock Exchange (OMAX).

VIKTIG INFORMATION

Utgivning, publicering eller distribution av detta pressmeddelande i vissa jurisdiktioner kan vara föremål för restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan till, att förvärva eller teckna några värdepapper i Oasmia Pharmaceutical AB (publ) i någon jurisdiktion, varken från Oasmia Pharmaceutical AB (publ), Carnegie Investment Bank AB (publ) eller någon annan.

Oasmia är skyldigt att offentliggöra informationen i detta pressmeddelande enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 november 2014, kl. 08.25.

Detta pressmeddelande varken utgör, eller utgör en del av, ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper omnämnda häri får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering i enlighet med U.S. Securities Act från 1933 i dess aktuella lydelse. Oasmia avser inte att registrera någon del av erbjudandet av värdepapper i USA eller genomföra ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA. Kopior av detta offentliggörande distribueras eller skickas inte och får inte distribueras eller skickas till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore Sydafrika eller USA eller i någon annan jurisdiktion där distributionen av detta pressmeddelande skulle vara olaglig.

Detta dokument har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet. Detta dokument är en annons och inte ett prospekt och investerare skall inte teckna eller köpa värdepapper som avses i detta dokument förutom på grundval av den information som finns i det prospekt som kommer att offentliggöras av Oasmia på dess hemsida med anledning av Företrädesemissionen.

Oasmia har inte beslutat om att erbjuda aktier eller rätter till allmänheten i någon medlemsstat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, med undantag för Sverige och annan jurisdiktion dit erbjudandet av aktier eller rätter har blivit passerat eller där annat undantag är tillämpligt. Inom sådana medlemsstater inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, förutom Sverige (och andra jurisdiktioner dit erbjudandet av aktier eller rätter har blivit passerat), som har implementerat prospektdirektivet (en "Relevant Medlemsstat") har ingen åtgärd per detta datum vidtagits för att rikta ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten som kräver att ett prospekt publiceras i någon Relevant Medlemsstat. Som en konsekvens härav, får aktierna eller rätterna endast erbjudas i Relevant Medlemsstat:

(a) till juridiska personer som är behöriga eller har tillstånd att bedriva verksamhet inom den finansiella marknaden eller, om de inte har sådan behörighet eller sådant tillstånd, vars verksamhetsföremål är att uteslutande investera i värdepapper;

(b) till juridisk person som uppfyller två eller fler av följande kriterier: (1) balansomslutning som motsvarar minst 20 miljoner euro, (2) nettoomsättning enligt resultaträkningen som motsvarar minst 40 miljoner euro och (3) eget kapital enligt balansräkningen som motsvarar minst 2 miljoner euro; eller

(c) i något annat hänseende som inte kräver att Oasmia publicerar ett prospekt i enlighet med Artikel 3(2) i prospektdirektivet.

Vid tillämpning härav skall uttrycket "ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten" i någon Relevant Medlemsstat innebära kommunikation, i någon form, av tillräcklig information om villkoren för erbjudandet och de aktier eller rätter som erbjuds för att en investerare skall kunna besluta om att köpa värdepapper, såsom detta kan variera i sådan Relevant Medlemsstat till följd av implementeringen av prospektdirektivet i sådan medlemsstat och med uttrycket "prospektdirektivet" menas Direktiv 2003/71/EG i dess ändrade lydelse inkluderande samtliga implementeringsåtgärder i respektive Relevant Medlemsstat.

Carnegie företräder Oasmia och ingen annan i samband med Företrädesemissionen och kommer inte att vara ansvarig gentemot någon annan än Oasmia för tillhandahållandet av skydd som erbjudits till dess klienter eller för tillhandahållandet av rådgivning i samband med Företrädesemissionen.

Carnegie åtar sig inget som helst ansvar och lämnar ingen utfästelse eller garanti, varken uttryckligen eller implicit, avseende innehållet i detta pressmeddelande, inklusive dess riktighet, dess fullständighet eller verifiering eller för något annat uttalande som gjorts eller avses att göras av Carnegie, eller å dess vägnar, i samband med Oasmia eller Företrädesemissionen, och inget i detta pressmeddelande är, eller skall förlitas på som, ett löfte eller en utfästelse i detta avseende, oavsett

vad avser det förflutna eller framtiden. I enlighet härmed frånsäger sig Carnegie i den fullaste mån det är tillåtet enligt lag allt ansvar oavsett om det hänför sig till skadestånd, avtal eller annorledes som det annars skulle ha vad avser detta pressmeddelande eller något sådant uttalande.

Detta pressmeddelande innehåller framåtblickande uttalanden, vilket är uttalanden som avser framtida händelser. I detta sammanhang avser framåtblickande uttalanden ofta Oasmia förväntade framtida affärsmässiga och finansiella utveckling och innehåller ofta ord som "förväntas", "förutser", "har för avsikt", "planerar", "tror", "försöker" eller "ska". Framåtblickande uttalanden rör per definition förhållanden som i varierande mån är osäkra och som kan påverkas av många faktorer, inklusive förhållandena på finansmarknader, priser på råvaror och värdet på finansiella tillgångar; effekter av normgivning samt lagstiftnings-, utrednings- och rättsliga åtgärder; strategiska åtgärder; samt ett flertal andra frågor på nationell, regional och global nivå, inklusive frågor av politisk, ekonomisk, affärsmässig och konkurrenskaraktär. Dessa faktorer kan få Oasmias faktiska framtida resultat att väsentligen avvika från vad som uttrycks i de framåtblickande uttalandena. Oasmia utfäster sig inte att uppdatera sina framåtblickande uttalanden.

Du uppmanas att läsa detta pressmeddelande och prospektet och den information som har inarbetats genom hänvisning däri när detta gjorts tillgängligt, i dess helhet för en vidare diskussion av de faktorer som kan påverka Oasmias framtida prestation och de branscher inom vilka bolaget är verksamt. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden, är det möjligt att de händelser som beskrivs i de framåtriktade uttalandena inte inträffar.