



Inbjudan till teckning av aktier i Oasmia Pharmaceutical AB

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 22 mars 2022, eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas senast den 17 mars 2022.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare. Distributionen av detta Prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "*Viktig information*".

PROSPEKTETS GILTIGHETSTID

Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 3 mars 2022. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Oasmia Pharmaceutical AB fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet. Skyldigheten att publicera ett tillägg till Prospektet kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt, och Bolaget kommer endast upprätta tillägg till Prospektet när det krävs enligt bestämmelserna i Prospektförordningen.

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Oasmia Pharmaceutical AB:s, org.nr 556332-6676 ("Oasmia" eller "Bolaget"), nyemission av högst 89 673 909 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "Koncernen" avses den koncern i vilken Bolaget är moderbolag.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad ("Prospektförordningen"). Godkännandet och registreringen av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Prospektet har upprättats i form av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig i synnerhet inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA (om inte något undantag är tillämpligt) eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Erbjudandet skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler, förutom om något undantag är tillämpligt. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Oasmia i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltiga. Personer som mottar Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med sådana restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Oasmia och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anläta sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Oasmia, som inte ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Erbjudandet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Oasmias verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna nya aktier i Erbjudandet enligt Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna utfästelser och garantier som Oasmia och dess rådgivare kommer att förlita sig på. Oasmia förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Oasmia eller dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. För Erbjudandet och Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet eller Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.oasmia.com, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial ("Danske Bank") webbplats, www.danskebank.se/prospekt, samt kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se. Övrig information på Bolagets webbplats är inte införlivad i Prospektet och utgör inte en del av Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

Inga värdepapper utgivna av Oasmia har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överförs, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra jurisdiktioner än Sverige. I andra medlemsländer inom EES i vilka Prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering i nationell lagstiftning, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen eller nationell lagstiftning. I Storbritannien distribueras och riktas detta Prospekt endast till (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) ("Ordern"), (ii) kapitalstarka enheter (Eng. *high net-worth entities*) enligt artikel 49 (2) (a) till (d) i Ordern, och (iii) andra personer till vilka Prospektet lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast riktas till relevanta personer.

Framåtblickande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtblickande uttalanden som speglar bolagsledningens nuvarande syn på framtida och förväntade finansiella och operativa resultat. Framåtblickande uttalanden kan kännas igen på orden "tro", "förvänta", "förutse", "änna", "kan", "planera", "uppskatta", "kommer", "sträva", "bör", "skulle kunna", "ha för avsikt att" eller "kanske", eller i varje enskilt fall deras negativa eller liknande uttryck. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter, kan de faktiska resultaten eller utfallen skilja sig väsentligt från dem som anges i de framåtblickande uttalandena till följd av flera faktorer. Faktorer som kan leda till att Oasmias faktiska resultat, prestationer eller insatser skiljer sig väsentligt från de som uttrycks eller antyds i framåtblickande uttalanden innefattar bland andra de faktorer som diskuteras i avsnittet "Riskfaktorer".

Framåtblickande uttalanden gäller endast per dagen för Prospektet. Oasmia åtar sig ingen skyldighet att offentligt uppdatera eller revidera några framåtblickande uttalanden, oavsett om det beror på ny information, framtida händelser eller andra omständigheter, utöver vad som krävs enligt lag eller andra regler. Investerare uppmanas därför att inte fästa otillbörlig vikt vid något av dessa framåtblickande uttalanden. Prospektet innehåller viss information som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Oasmia anser att källorna är tillförlitliga har Oasmia inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Oasmia känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Finansiell information

Om inte annat uttryckligen framgår i Prospektet har Bolagets revisor inte granskat eller reviderat den finansiella informationen eller annan information i Prospektet. Finansiell information som rör Bolaget och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här har inhämtats från Bolagets interna bokförings- eller rapporteringssystem. 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 i Prospektet exakt med angiven totalsumma.

Innehåll

| | | | |
|---|----|--|----|
| Definitioner och förkortningar | 1 | Kapitalstruktur och annan finansiell information | 28 |
| Sammanfattning | 2 | Styrelse, koncernledning och revisor | 31 |
| Risikfaktorer | 7 | Aktiekapital och ägarförhållanden | 37 |
| Inbjudan till teckning av aktier i Oasmia | 15 | Legala frågor och kompletterande information | 40 |
| Bakgrund och motiv | 16 | Adresser | 43 |
| Villkor och anvisningar | 18 | | |
| Verksamhetsbeskrivning | 23 | | |

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt

Varje befintlig aktie i Oasmia berättigar till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie

Teckningskurs

1,68 SEK

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen

4 mars 2022

Teckningsperiod

8 mars 2022 - 22 mars 2022

Handel med teckningsrätter

8 mars 2022 - 17 mars 2022

Handel med BTA

8 mars 2022 - 4 april 2022

Teckning och betalning med företrädesrätt

8 mars 2022 - 22 mars 2022

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske i enlighet med instruktionerna i avsnittet *"Villkor och anvisningar"*

Övrig information

Kortnamn: OASM
ISIN-kod: SE0000722365
ISIN-kod teckningsrätt: SE0017564941
ISIN-kod BTA: SE0017564958
LEI-kod: 5493003TZPR4B7QO9L49

Finansiell kalender

Årsredovisning 2021

25-29 april 2022

Delårsrapport Q1 2022

25 maj 2022

Årsstämma 2022

25 maj 2022

Definitioner och förkortningar

"Oasmia" eller *"Bolaget"* avser i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, Oasmia Pharmaceutical AB, org.nr 556332-6676, eller den koncern i vilken Oasmia Pharmaceutical AB är moderbolag.

"Koncernen" avser den koncern i vilken Oasmia är moderbolag.

"Företrädesemissionen" eller *"Erbjudandet"* avser förestående nyemission av aktier med företrädesrätt som beskrivs i detta Prospekt.

"Euroclear Sweden" avser Euroclear Sweden AB.

"Nasdaq Stockholm" avser, beroende på sammanhanget, den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm eller Nasdaq Stockholm AB.

Sammanfattning

Inledning och varningar

| | |
|--|--|
| Inledning och varningar | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p> |
| Namn och ISIN på värdepapperen | Erbjudandet avser aktier i Oasmia Pharmaceutical AB med ISIN-kod SE0000722365. |
| Identitet och kontaktuppgifter för emittenten | Bolagets företagsnamn är Oasmia Pharmaceutical AB, org.nr 556332-6676, och LEI-kod 5493003TZPR4B7QO9L49. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (0)18-50 54 40, och per e-post, info@oasmia.com, samt på adressen Gustav III:s Boulevard 46, 169 73 Solna. Bolagets webbplats är www.oasmia.com. |
| Behörig myndighet som har godkänt prospektet | Finansinspektionen Box 7821, 103 97 Stockholm +46 (0)8-408 980 00 www.fi.se. |
| Datum för godkännande av prospektet | Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 3 mars 2022. |

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

| | |
|-------------------------------|---|
| Bolagsform etc. | Emittenten av värdepapper är Oasmia Pharmaceutical AB, org.nr 556332-6676. Bolagets LEI-kod är 5493003TZPR4B7QO9L49. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen"). |
| Huvudsaklig verksamhet | Oasmia är ett specialty pharma-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt i klinisk fas inriktade mot långt framskriden cancer. Apealea® (paclitaxel micellar) tillgängliggörs för patienter med äggstockscancer genom ett partnerskap med Elevar Therapeutics, Inc. Andra utvecklingsprogram inkluderar Cantrixil, ett kliniskt program inom långt utvecklad äggstockscancer, och Docetaxel micellar som utvecklas för spridd prostatacancer. Oasmias egenutvecklade och patenterade teknologiplattform är utvecklad för att förbättra läkemedels vattenlöslighet, effekt och säkerhet. |

| Större aktieägare | I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem (5) procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Oasmia per den 31 januari 2022 och därefter kända förändringar. Det finns såvitt Bolaget känner till ingen part som direkt eller indirekt självständigt kontrollerar Bolaget. | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------|-------|----------------|------------|------|-------------------|-------------|-------|---------------|--------------------|------------|
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Aktieinnehav</th> <th>% av röster och kapital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per Arwidsson med närstående</td> <td>111 371 238</td> <td>24,84</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>25 686 999</td> <td>5,73</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>311 311 309</td> <td>69,43</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>448 369 546</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> | Namn | Aktieinnehav | % av röster och kapital | Per Arwidsson med närstående | 111 371 238 | 24,84 | Avanza Pension | 25 686 999 | 5,73 | Övriga aktieägare | 311 311 309 | 69,43 | Totalt | 448 369 546 | 100 |
| Namn | Aktieinnehav | % av röster och kapital | | | | | | | | | | | | | | |
| Per Arwidsson med närstående | 111 371 238 | 24,84 | | | | | | | | | | | | | | |
| Avanza Pension | 25 686 999 | 5,73 | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga aktieägare | 311 311 309 | 69,43 | | | | | | | | | | | | | | |
| Totalt | 448 369 546 | 100 | | | | | | | | | | | | | | |
| Viktigaste administrerande direktörer | Bolagets styrelse består av styrelseordförande Anders Härfstrand samt av styrelseledamöterna Birgit Stattin Norinder, Andrea Buscaglia, Hege Hellström och Peter Zonabend. Bolagets ledning består av Francois Martelet (VD), Fredrik Järsten (CFO), Heidi Ramstad (CMO), Reinhard Koenig (CSO), Peter Selin (CBO) och Kai Wilkinson (CTO). | | | | | | | | | | | | | | | |
| Revisor | Bolagets revisor är KPMG AB ("KPMG") med Duane Swanson som huvudansvarig revisor. KPMG:s postadress är Box 16106, 103 23 Stockholm. | | | | | | | | | | | | | | | |

Finansiell nyckelinformation för emittenten

| | | | |
|---|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Historisk finansiell nyckelinformation | Utvalda resultaträkningsposter | | |
| | | 1 jan - 31 december 2021 | 1 maj - 31 december 2020 |
| | TSEK | Oreviderat | Reviderat |
| | Nettoomsättning | 26 192 | 482 |
| | Rörelseresultat | -128 647 | -131 493 |
| | Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -132 722 | -140 270 |
| | Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | -0,30 | -0,31 |
| | Utvalda balansräkningsposter | | |
| | | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
| | TSEK | Oreviderat | Reviderat |
| | Summa tillgångar | 594 308 | 863 542 |
| | Summa eget kapital | 549 713 | 680 196 |
| | Utvalda kassaflödesposter | | |
| | | 1 jan - 31 december 2021 | 1 maj - 31 december 2020 |
| | TSEK | Oreviderat | Reviderat |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -145 058 | -136 575 | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 118 651 | -14 366 | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -5 808 | -4 010 | |
| Periodens kassaflöde | -32 425 | -154 952 | |

Specifika nyckelrisker för emittenten

| | |
|---------------|--|
| Risker | <ul style="list-style-type: none"> • Det finns en hög misslyckandegrad för läkemedelskandidater som genomgår kliniska prövningar. Det finns en risk att Bolaget, även efter att ha fått lovande resultat i tidiga studier, drabbas av betydande bakslag i sina kliniska studier. Bland annat kan tillsynsmyndigheter göra en annan tolkning av resultaten av en klinisk prövning än Bolaget. • Utvecklingen av, och den kommersiella framgången hänförlig till Cantrixil kommer att bero på ett antal faktorer. Ett misslyckande att framgångsrikt erhålla erforderliga godkännanden samt kommersialisera Cantrixil, eller varje betydande försening i att göra så, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget. • En lyckad fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea® är delvis utanför Bolagets kontroll eftersom Bolaget är beroende av att dess partners är framgångsrika i sina utvecklings- och kommersialiseringsaktiviteter. Vidare är Bolagets intäkter framöver från Apealea® direkt beroende av resultatet av Elevars ytterligare utveckling och kommersialiseringen av Apealea® på den amerikanska marknaden. • Bolaget förväntas möta betydande konkurrens från ofta finansiellt starkare företag med potentiella nya produkter men även från generiska produkter, vilka kan komma att utveckla och kommersialisera produkter snabbare och/eller mer framgångsrikt än vad Bolaget gör. • Bolaget kan komma att behöva betydande ytterligare finansiering, som kanske inte är tillgängligt för Bolaget på acceptabla villkor, eller över huvud taget. Om Bolaget inte har möjlighet att anskaffa kapital när det behövs, skulle Bolaget bli tvunget att skjuta upp, minska eller eliminera dess produktutvecklingsprogram eller kommersialiseringssatsning. |
|---------------|--|

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

| | |
|---|--|
| Värdepapper som erbjuds | Erbjudandet omfattar aktier i Oasmia Pharmaceutical AB, org.nr 556332-6676 (ISIN-kod SE0000722365). |
| Denominering | Aktierna är denominerade i SEK. |
| Totalt antal aktier i emittenten | Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för detta Prospekt till 44 836 954,60 SEK, fördelat på 448 369 546 aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda. |
| Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen | <p>Samtliga aktier i Bolaget är utgivna enligt svensk rätt och fritt överlåtbara.</p> <p>Varje aktie i Bolaget berättigar till en röst vid bolagsstämma och aktieägare är vid bolagsstämma berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt Aktiebolagslagen som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana pro rata i förhållande till deras innehav. Bolagsstämman eller styrelsen, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, får dock besluta att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till 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.</p> <p>Bolagets aktier är utgivna i enlighet med svensk rätt och aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med Aktiebolagslagen. Beslut om bolagsordningsändring fattas av bolagsstämman och i Aktiebolagslagen uppställs vissa kvalificerade majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.</p> |
| Utdelningspolicy | Oasmia har hittills aldrig lämnat någon utdelning (annat än återbetalning av aktieägartillskott under 2007). Eftersom Bolaget förutser att under de närmaste åren vara i en fas av utveckling av Bolagets produktportfölj kommer eventuellt överskott av kapital att återinvesteras i verksamheten. Styrelsen har till följd av detta inte för avsikt att föreslå någon utdelning för innevarande år eller att binda sig vid en fast utdelningsandel. Om Oasmias kassaflöden från den löpande verksamheten därefter överstiger Bolagets kapitalbehov avser styrelsen föreslå bolagsstämman att besluta om utdelning. Det är i dagsläget oklart om och när utdelning kommer kunna lämnas. |

Var kommer värdepapperen att handlas?

| | |
|-------------------------------|---|
| Upptagande till handel | Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm med kortnamnet OASM. Även aktierna som emitteras genom Erbjudandet avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. |
|-------------------------------|---|

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

| | |
|---------------|---|
| Risker | <ul style="list-style-type: none"> Oasmia har historiskt genomfört ett betydande antal kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier eller konvertibla skuldebrev, varav flertalet med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Oasmia kan även i framtiden komma att besluta om nyemissioner eller andra värdepappersemissioner vilka berättigar till konvertering eller teckning av aktier för att anskaffa kapital. Alla sådana erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie i Bolaget, och en eventuell nyemission kan få negativ effekt på aktiernas marknadspris. Oasmia har hittills aldrig lämnat någon utdelning (annat än återbetalning av aktieägartillskott under 2007). Eftersom Bolaget under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets produktportfölj kommer eventuellt överskott av kapital att återinvesteras i verksamheten. Styrelsen har till följd av detta inte för avsikt att föreslå någon utdelning för innevarande år eller att binda sig vid en fast utdelningsandel. |
|---------------|---|

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

| | |
|--|--|
| Erbjudandets former och villkor | <p><i>Allmän information:</i> Erbjudandet omfattar högst 89 673 909 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.</p> <p><i>Teckningskurs:</i> 1,68 SEK per aktie.</p> <p><i>Företrädesrätt:</i> Den som på avstämningsdagen den 4 mars är registrerad som aktieägare i Oasmia äger rätt att med företräde teckna aktier i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.</p> <p>För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande: i första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser.</p> <p><i>Teckningsperiod:</i> 8 mars 2022 - 22 mars 2022.</p> <p><i>Handel med teckningsrätter:</i> Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 8 mars 2022 - 17 mars 2022.</p> <p><i>Handel med BTA:</i> Handel med BTA sker på Nasdaq Stockholm under perioden 8 mars 2022 - 4 april 2022.</p> |
| Kostnader för Erbjudandet | Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK, av vilket cirka 7,4 MSEK hänförs till garantiersättning. Courtage utgår ej. |
| Utspädningsseffekt | Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 16,7 procent genom att högst 89 673 909 nya aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om cirka 20 procent) emitteras. |

Varför upprättas detta prospekt?

| | |
|--|---|
| Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid | <p>Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 150,7 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 15 MSEK. För att finansiera den generella affärsverksamheten, vidareutveckla projektportföljen och positionera Bolaget för ytterligare förvärv och inlicensieringsmöjligheter så behöver Oasmia stärka sin finansiella ställning, varför styrelsen har beslutat om Företrädesemissionen. Nettolikviden från Företrädesemissionen om totalt cirka 135,7 MSEK avses att disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pågående affärsverksamheten inklusive ledning och administration, sälj- och marknadsaktiviteter tillsammans med partners och affärsutvecklingsaktiviteter inriktade på ytterligare förvärvs- och inlicensieringsmöjligheter - cirka 40 procent• Utveckling av Bolagets två tillgångar som befinner sig i kliniska faser; Cantrixil och Docetaxel micellar - cirka 25 procent• Forskning och utveckling avseende Bolagets teknologiplattform och prekliniska projekt - cirka 35 procent <p>Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 37,4 MSEK, motsvarande cirka 24,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 113,3 MSEK, motsvarande cirka 75,2 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 150,7 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent eller mer kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. Garantiersättningen utgår med 6,5 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning.</p> <p>Danske Bank tillhandahåller finansiell rådgivning till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Danske Bank (samt till Danske Bank närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Danske Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB ("Törngren Magnell & Partners Advokatfirma") är legal rådgivare till Oasmia i samband med Företrädesemissionen. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.</p> |
|--|---|

Risikfaktorer

Att investera i aktier är förenat med olika typer av risker. Före varje investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de risker som anses vara väsentliga. Nedan presenteras de risker som anses vara väsentliga för Oasmia, dess aktier och Erbjudandet. Potentiella investerare bör göra en egen bedömning, med eller utan hjälp från rådgivare, av de risker som är förenade med en investering i aktierna. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som omnämns nedan begränsade till risker som är specifika för Oasmia och/eller för aktierna och till risker som är väsentliga för att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Beskrivningen nedan baseras på tillgänglig information per dagen för Prospektet. Riskerna presenteras i fyra kategorier: "Verksamhets- och branschrelaterade risker", "Legala risker", "Finansiella risker", och "Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet". Den enskilt viktigaste riskfaktorn i varje kategori, baserat på Oasmias bedömning av sannolikheten att den inträffar och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter, presenteras först i respektive kategori. Riskerna har bedömts med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Efterföljande riskfaktorer i samma kategori rangordnas inte. Om en risk kan kategoriseras i mer än en kategori presenteras en sådan risk endast en gång och då i den kategori som bedömts mest relevant.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Det finns en hög misslyckandegrad för läkemedelskandidater som genomgår kliniska prövningar

I allmänhet finns det en hög grad av misslyckande för läkemedelskandidater som genomgår kliniska prövningar. Bolaget kan, även efter att ha fått lovande resultat i tidiga studier, drabbas av betydande bakslag i sina kliniska studier, något som ett antal andra företag inom läkemedels- och bioteknikindustrin fått erfara, bland annat kan tillsynsmyndigheter göra en annan tolkning av resultaten av en klinisk prövning än Bolaget.

I händelse av att:

- Bolaget får negativa studieresultat under sina kliniska prövningar,
- tillsynsmyndigheter sätter stopp för Bolagets kliniska studier på grund av potentiella tillverknings- och kvalitetsproblem eller andra hinder, eller
- FDA inte godkänner Bolagets New Drug Application ("NDA") för Apealea® eller för Bolagets andra produktkandidater, eller annan relevant tillsynsmyndighet i andra jurisdiktioner, exempelvis på grund av att olika krav tillämpas på återopade studier,

så kommer:

- Bolaget kanske inte att få myndighetsgodkännande i relevanta jurisdiktioner,
- Bolagets förmåga att genomföra sin nuvarande affärsplan att väsentligt försämrats,
- Bolagets rykte i branschen och investerarkollektivet sannolikt bli betydligt skadat, och/eller
- aktiekursen sannolikt att minska avsevärt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Risker relaterade till Bolagets produktkandidat Cantrixil

Bolaget ingick i mars 2021 ett avtal med Kazia Therapeutics Limited ("Kazia Therapeutics") om förvärv av exklusiva globala utvecklings- och kommersialiseringsrättigheter för Cantrixil, en läkemedelskandidat som genomfört en klinisk fas I-studie. Oasmia förbereder för närvarande en fas II-studie av Cantrixil för behandling av äggstockscancer.

Utvecklingen av, och den kommersiella framgången hänförlig till Cantrixil kommer att bero på ett antal faktorer, innefattandes att tillräckliga underlag genereras som påvisar

Riskfaktorer

säkerheten och effekten av Cantrixil för att erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden och marknadsgodkännande för Cantrixil; att Cantrixil står sig i konkurrens med andra behandlingsmetoder; och, för det fall marknadsgodkännande uppnås, att Bolagets marknadsföring och kommersialisering av Cantrixil blir framgångsrik.

Ett misslyckande att framgångsrikt erhålla erforderliga godkännanden samt kommersialisera Cantrixil, eller varje betydande försening i att göra så, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Risker relaterade till utvecklingen och kommersialiseringen av Apealea®

Bolaget ingick i mars 2020 ett globalt strategiskt partnerskap för Apealea® med Elevar Therapeutics, Inc. ("Elevar") enligt vilket Elevar har erhållit exklusiv rätt att kommersialisera Apealea® globalt, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland och Oberoende Staters Samväldet ("OSS"), mot att Bolaget framöver erhåller milstolpsbetalningar relaterade till Elevars prestation avseende försäljning, klinisk utveckling och regulatoriska godkännanden samt royalties på försäljningen av Apealea®. Apealea® har erhållit marknadsgodkännande i EU för behandling av äggstockscancer medan ytterligare studier är under planering i syfte att säkra en framgångsrik registrering i USA och tillhandahålla nya data som stödjer en stark produktinformation.

Elevar har därefter ingått avtal med Inceptua S.A. ("Inceptua") för kommersialisering av Apealea® i Europa och med Taiba Middle East FZ LLC ("Taiba") för kommersialisering av Apealea® i Mellanöstern och Nordafrika. Vidare har Oasmia överlåtit rättigheterna för Apealea® i Norden och Baltikum till Inceptua och ingått ett partneravtal med det schweiziska läkemedelsbolaget FarmaMondo SA ("FarmaMondo") avseende kommersialisering av Apealea® i Ryssland och OSS. Inceptua innehar därmed rättigheterna att kommersialisera Apealea® i hela Europa och, i enlighet med avtalsvillkoren, har Oasmia rätt till royalties på Inceptuas försäljning. Bolagets strategi är att Apealea® ska lanseras kommersiellt genom partners.

Det innebär sammantaget att en lyckad fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea® delvis är utanför Bolagets kontroll. Bolaget är således beroende av att dess partners är framgångsrika i sina utvecklings- och kommersialiseringssaktiviteter. Det finns en risk att Elevar inte lyckas uppnå marknadsgodkännande av Apealea® i USA, eller att det kräver mer tid och/eller fler studier än vad som förväntas, samt att Elevar, Inceptua, FarmaMondo och Taiba, helt eller delvis, försenar eller misslyckas med kommersialiseringen av Apealea® i sina respektive jurisdiktioner, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tillväxtpotentialer.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Bolaget förväntas möta betydande konkurrens från ofta finansiellt starkare företag med potentiella nya produkter men även från generiska produkter, vilka kan komma att utveckla och kommersialisera produkter snabbare och/eller mer framgångsrikt än vad Bolaget gör

Utveckling och kommersialisering av nya läkemedelsprodukter är mycket konkurrensutsatt. Bolaget möter konkurrens från stora läkemedelsföretag, specialläkemedelsföretag och bioteknikföretag över hela världen. Utöver befintliga terapeutiska behandlingar för de symptom som Bolagets produkter och produktkandidater riktar sig mot möter Bolaget också konkurrens från andra läkemedelskandidater under utveckling av andra företag. Som relativt ny aktör kan Oasmia möta konkurrenter som har fördelar genom att de redan har etablerade produkter och marknadskanaler. Detta gör det vidare svårt att förutsäga med vilken takt Oasmias läkemedelskandidater kan etablera sig efter marknadsgodkännande. Det finns även en osäkerhet kring adekvat prisnivå för Oasmias produktkandidater jämfört med konkurrerande produkter på marknaden, där för närvarande många generiska produkter finns.

Några av de potentiellt konkurrerande substanser som åsyftas ovan utvecklas av stora, välfinansierade och erfarna läkemedels- och bioteknikföretag eller i samarbete med sådana företag, vilket kan ge dem fördelar vid forskning och utveckling, tillverkning, prekliniska tester, genomförande av kliniska prövningar, erhållande av myndighetstillstånd och marknadsföring av godkända produkter. Även mindre företag och andra företag som befinner sig i ett tidigt utvecklingskede kan visa sig utgöra betydande konkurrenter, tack vare samarbeten med stora och etablerade företag. Dessa utomstående parter konkurrerar även med Bolaget avseende bland annat rekrytering av kvalificerad forsknings- och administrativ personal, inrättande av kliniska prövningstillfällen och patientregistrering för kliniska försök samt avseende förvärv av teknologier av betydelse för Bolagets verksamhet.

Utöver den konkurrens som Bolaget kan möta från produkter som tillverkats av andra företag i allmänhet, kan Bolaget också komma att möta konkurrens från generiska alternativ till Bolagets produkter, vilka i allmänhet är billigare, något som bland annat försäkringsgivare och andra tredjepartsbetalare skulle föredra. Generiska produkter finns för närvarande på marknaden för flera av de indikationer som Bolagets produkter behandlar eller för närvarande är tänkta att behandla. Till exempel konkurrerar Apealea® med den generiska formen av Taxol.

Bolagets affärsmöjligheter skulle kunna försämrats eller helt upphöra om Bolagets konkurrenter utvecklar och kommersialiserar produkter som är säkrare, effektivare, har färre eller mindre allvarliga biverkningar, är mer lättanvända och/eller är billigare än några produkter som Bolaget kan utveckla. Bolagets konkurrenter kan också få myndighetsgodkännande för sina produkter snabbare än Bolaget kan

få godkännande för dess produkter, vilket kan leda till att Bolagets konkurrenter skapar en stark position på marknaden innan Bolaget kan ta sig in på densamma. Om Bolaget inte kan konkurrera framgångsrikt, kan Bolaget bli oförmögert att växa och behålla sina intäkter, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet väsentligt negativt, antingen genom intäktsbortfall eller ökad prispress och minskad eller utebliven lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Om Bolaget misslyckas med att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner i forskningsverksamheten, och nuvarande respektive planerad verksamhet i övrigt, kan Bolaget bli oförmögert att framgångsrikt utveckla och kommersialisera Bolagets produkter eller Bolagets nuvarande eller framtida produktkandidater

Bolagets framtida tillväxt och framgång inom läkemedelsutveckling beror till betydande del på Bolagets förmåga att fortsatt kunna attrahera, behålla, vidareutbilda och motivera högkvalificerad chefs- och forskningspersonal, som på grund av sin i många fall mycket specifika tekniska och/eller medicinska kompetens ofta skulle vara svåra att ersätta. Bolaget är i hög grad beroende av dess ledande befattningshavare såväl som andra nyckelpersoner. Upphörande av någon av dessa personers anställningar skulle kunna försena eller förhindra en framgångsrik utveckling av Bolagets nuvarande eller framtida pipeline av produkter, slutförandet av Bolagets planerade utvecklingsinsatser och/eller kommersialiseringen av Bolagets produkter eller produktkandidater.

Allt eftersom Bolaget expanderar sin utveckling och sina kommersiella aktiviteter kommer Bolaget att behöva anställa ytterligare kvalificerad personal, delvis med andra kvalifikationer än Bolagets befintliga personella resurser och Bolaget kan då uppleva svårigheter i att attrahera och behålla denna. Konkurrensen om kvalificerad personal inom läkemedelsindustrin är intensiv på grund av det begränsade antal individer som besitter den skicklighet och kunskap som krävs inom branschen. Bolaget kan misslyckas med att attrahera och behålla kvalificerad personal på gynnsamma villkor eller över huvud taget. Därutöver kan, i den omfattning Bolaget skulle anställa personal från konkurrenter, Bolaget anklagas för att ha rekryterat dessa på ett otillbörligt sätt eller att dessa har röjt patentskyddad eller annan sekretesskyddad information till Bolaget eller att dessas tidigare arbetsgivare äger resultatet av deras forskning. Alla dessa svårigheter skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets expansionsmöjligheter och därigenom Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Problem i Bolagets eller leverantörers tillverkningsprocess, underlåtenhet att följa gällande bestämmelser vid tillverkning eller oväntade ökning av Bolagets eller leverantörers tillverkningskostnader kan skada Bolagets verksamhet, marginaler och resultat

Bolaget ansvarar för tillverkning och leverans av XR-17™, bland annat till Elevar för tillverkning av Apealea®, samt produktkandidater för användning i kliniska prövningar. Bolaget ansvarar vidare för att leverera Apealea® till FarmaMondo för försäljning i Ryssland och OSS, vilket sker genom att Bolaget köper in tillverkningen från Elevar. Tillverkningen av produkter och produktkandidater kräver överensstämmelse med FDA, EMA och andra internationella regulatoriska och lagstiftningskrav.

Om Bolaget eller Bolagets leverantörer inte kan tillverka, eller avtala med utomstående parter om tillverkning av Bolagets produkter och produktkandidater i enlighet med gällande specifikationer, eller om det finns störningar i tillverkningsprocessen på grund av skada på Bolagets tillverkningsanläggningar eller hos Bolagets utomstående tillverkare, genom olyckor, brand eller andra orsaker, kan detta ha en negativ påverkan på Bolagets förmåga att möta efterfrågan på Bolagets produkter, den fortsatta produktutvecklingsverksamheten samt Bolagets kommersialiseringsförmåga på en tids- och kostnadseffektiv basis eller över huvud taget. Problem i Bolagets eller utomståendes tillverkningsprocess, underlåtenhet att följa gällande bestämmelser vid tillverkning eller oväntade ökning av Bolagets tillverkningskostnader kan skada Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om Bolaget inte har möjlighet att följa eller förbiser gällande bestämmelser vid tillverkning, kan Bolaget vidare bli föremål för myndighetsingripanden och/eller kostnadsökningar. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, marginaler och intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Veterinärmedicinverksamheten

För närvarande utvärderar Oasmia strategiska alternativ för Bolagets tillgångar inom veterinärmedicinverksamheten i syfte att skapa värde för Oasmias aktieägare, exempelvis i form av partneravtal, utlicensiering eller avyttring av Bolagets tillgångar inom veterinärmedicin. Paccal Vet använder Oasmias formulering av paclitaxel med XR-17™-teknologins inkapslingsteknik för behandling av mastocytom hos hundar. Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin, ett av de mest effektiva och mest använda kemoterapeutiska läkemedlen för behandling av cancer. Oasmia har utvecklat Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste formerna av cancer hos hundar. Prekliniska och tidiga kliniska studier har genomförts på hundar med cancer. I de första försöken har Doxophos Vet visat lovande effekt i bland annat hematologiska tumörer. Utvecklingsprogrammet är dock för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

Om Bolaget inte framgångsrikt lyckas ingå partneravtal, utlicensiera eller avyttra Bolagets veterinärmedicinverksamhet, eller endast lyckas göra det på för Bolaget ogynnsamma

Riskfaktorer

villkor, finns en risk att nedskrivningsbehov uppstår, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Per den 31 december 2021 hade Bolaget balanserade utgifter för utvecklingsarbeten relaterade till Paccal Vet om cirka 109,4 MSEK.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Bolaget är beroende av en leverantör för att tillverka XR-17™

Bolaget använder i dagsläget endast en leverantör avseende grundläggande kemikalier som används för framställning av XR-17™-tekniken. Till följd av detta kan Bolaget riskera att inte kunna erhålla tillräckliga mängder av kritiskt material och komponenter i framtiden. Bolagets beroende av endast en leverantör utsätter Bolaget för flera risker, inkluderande:

- Bolagets leverantör kan avbryta eller minska produktion och leverans, höja priser eller omförhandla villkor;
- Bolaget kan vara oförmöget att finna lämplig ersättningsleverantör på acceptabla villkor eller i tid eller inte alls; och
- förseningar orsakade av leveransfrågor kan skada Bolagets renommé, uppröra Bolagets kunder och orsaka att dessa vänder sig till Bolagets konkurrenter för sina framtida behov.

Störningar och avbrott i detta leverantörsled skulle kunna skada Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Därutöver tar det lång tid att etablera en relation till en leverantör och Bolaget kan uppleva svårigheter i att möta efterfrågan för det fall Bolaget skulle behöva anskaffa ny(a) leverantör(er) eller kraftigt öka beställningsvolymen. Godkännande av en ny leverantör är vidare en tidskrävande och kostsam process. Tiden och ansträngningen som krävs för att skaffa nya leverantörer jämte att anskaffa eventuella regulatoriska godkännanden för nya leverantörer skulle kunna medföra ökade kostnader, resursförskjutning eller reducerad avkastning på Bolagets produktion, vilka alla skulle kunna påverka Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Legala risker

Processen för myndighetstillstånd kräver stora resurser av Bolaget och utfallet kan vara osäkert, samt kan hindra Bolaget eller dess affärspartners från att erhålla och upprätthålla godkännanden för kommersialisering av vissa eller alla av Bolagets produktkandidater

Läkemedelsindustrin, inom vilken Bolaget verkar, är föremål för en mycket omfattande tillståndsreglering. Denna reglering omfattar myndighetstillstånd för bland annat forskning, tillverkning, märkning, godkännande, försäljning, marknadsföring och testning. Vilka tillstånd som krävs skiljer sig, godkännanderutinerna varierar och den tid som krävs för

att få godkännande kan skilja sig åt, mellan jurisdiktioner. Studier utförda och erhållna godkännanden i ett land kanske inte accepteras av tillsynsmyndigheter i andra länder. Även efter erhållet godkännande är Bolaget tvunget att erhålla ytterligare godkännanden om Bolaget skulle vilja utveckla och kommersialisera nya behandlingsalternativ för en produktkandidat.

Det finns en risk för att regulatoriska godkännanden, särskilt i USA, förutsätter att Bolaget kan behöva avsätta stora resurser under ibland många år. Regulatoriska godkännanden beträffande Bolagets nuvarande eller framtida produktkandidater kan även försvåras eller bli mer kostsamma till följd av framtida lagstiftnings- eller regulatoriska reformer. Vidare har tillsynsmyndigheter stor frihet när det gäller handläggningstiden och således råder det stor osäkerhet om de tidpunkter vid vilka produkter kan godkännas. Trots den kostnad och tid som fordras kan fel uppstå, och Bolaget skulle kunna stöta på problem som medför att Bolaget behöver överge, upprepa eller utföra ytterligare studier. Sådana tids- och kostnadsrisker skulle kunna tillta om Bolagets nuvarande och framtida produkter eller produktkandidater inte uppvisar tillräcklig säkerhet och effekt i Bolagets studier, eller av någon anledning inte får eller kan förete andra relevanta myndighetsgodkännanden.

Dessutom kan bristande fortlöpande efterlevnad av tillämpliga myndighetskrav beträffande exempelvis biverkningsrapportering, märkning, tillverkningsprocess, förpackning, distribution, lagring, reklam, marknadsföring och dokumentering utsätta Bolaget för administrativa eller av domstol fastslagna påföljder, inklusive civil- och straffrättsliga påföljder, indragning av godkända produkter från marknaden, produktbeslag eller kvarhållande av produkter och vägran att godkänna pågående ansökningar eller tillägg till godkända ansökningar.

Ovan indikerade scenarier innebär en risk att Bolaget inte lyckas erhålla relevanta myndighetstillstånd inom rimlig tid eller över huvud taget och/eller till en kostnad som är acceptabel för Bolaget, samt även att Bolaget inte förmår att upprätthålla erhållna myndighetstillstånd till rimliga kostnader eller över huvud taget. Detta skulle kunna hindra Bolagets möjligheter att kommersialisera Bolagets produktkandidater, varför ovan indikerade scenarier skulle kunna medföra fördröjda eller uteblivna intäkter och/eller tilltalande kostnader.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Brister i Bolagets IT-system och datahanteringsrutiner skulle påtagligt störa Bolagets drift

Bolagets möjligheter att verkställa affärsplanen och att efterkomma regulatoriska krav hänförliga till datakontroll och dataintegritet beror fortsatt till viss del på att Bolagets IT-system inte drabbas av driftavbrott, och vidare att Bolagets rutiner och system för hantering av relevanta data är adekvata. Sådana system är känsliga för skada från ett flertal källor, såsom telekommunikations- och nätverksfel, brottsligt agerande samt naturkatastrofer. Därutöver, trots nätverkssäkerhet och backupåtgärder, kan Bolagets servrar

potentiellt vara eller bli utsatta för fysiska eller elektroniska intrång, datorvirus och liknande driftavbrottsinducerande problem. Trots de försiktighetsåtgärder Bolaget har vidtagit för att förebygga oförutsedda problem som kan påverka Bolagets IT-system finns det en risk för att elektroniska intrång, datorvirus samt liknande problem, och/eller ihållande eller återkommande systemavbrott eller problem hänförliga till uppgradering av Bolagets IT-system som stör Bolagets förmåga att generera och behålla data, inträffar. Vidare avser nu nämnda rutiner för hanteringen av data och IT-system komplexa förhållanden som är föremål för omfattande regulatoriska krav, såsom GDPR, varför det inte kan uteslutas att nämnda rutiner inte visar sig vara ändamålsenliga, eller inte följs. Om något av det föregående skulle inträffa med avseende på Bolagets IT-system och datahanteringsrutiner skulle detta kunna leda till regulatoriska åtgärder, samt i vissa fall försvåra Bolagets löpande verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Om Bolagets åtgärder för att skydda dess immateriella rättigheter relaterade till dess produkter eller nuvarande eller framtida produktkandidater inte är tillräckliga kan Bolaget möjligen inte vara kapabelt att konkurrera effektivt på Bolagets marknad

Bolaget förlitar sig på en kombination av patent, företagshemligheter samt sekretess- och licensieringsavtal i syfte att skydda de immateriella rättigheterna hänförliga till Bolagets produkter och nuvarande produktkandidater och utvecklingsprogram.

Patent avseende kompositionen av aktiva farmakologiska ingredienser anses generellt sett vara den starkaste formen av immaterialrättsligt skydd, eftersom dessa är oberoende av hänsyn till någon särskild metod för användning eller tillverkning. Bolaget kan inte med säkerhet säga att dessa nu aktuella patentkrav anses patenterbara av patentverk och domstolar i någon jurisdiktion. Användningsmetodpatent skyddar bruket av en viss produkt med en viss metod. Denna typ av patent förhindrar inte att en konkurrent tillverkar och marknadsför en produkt som är identisk med Bolagets produkt, men med en metod eller för en indikation som ligger utanför Bolagets patents skyddsomfång. Olovlig tredjepartsanvändning utanför en produkts indikationer kan utgöra intrång eller bidra till intrång, men Bolaget är av uppfattningen att sådant bruk är vanligt förekommande och att sådant intrång är svårt att beivra eller straffrättsligt åtala.

Bolagets patent och patentansökningar kan härvid visa sig vara otillräckliga i att skydda Bolagets immateriella rättigheter eller förhindra andra från att genom utformning kringgå Bolagets patent. Även efter godkännande kan förändringar i patentlagstiftning leda till att omfånget eller värdet av patenten minskar. Om bredden eller styrkan i skyddet av Bolagets patent hotas, kan det hota Bolagets förmåga att kommersialisera Bolagets nuvarande och framtida produkter eller produktkandidater. Vidare är rättssystemet i vissa länder och i synnerhet i utvecklingsländer inte

gynnsamma för utövandet av patenträttigheter eller utövandet av andra immateriella rättigheter. Detta skulle kunna medföra inte bara betydande kostnader, utan också motgångar i sådana jurisdiktioner om Bolaget genom rättsliga åtgärder söker stoppa intrång i Bolagets patent eller marknadsföring av konkurrerande produkter i strid med Bolagets immateriella rättigheter.

Om Bolaget inte lyckas med att skydda sina immateriella rättigheter genom ovan beskrivna åtgärder, finns det en risk att Bolagets konkurrenter duplicerar eller överträffar Bolagets teknologiska resultat och därmed eroderar Bolagets konkurrensposition på dess marknad, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Bolaget kan sakna möjlighet att på ett adekvat sätt förhindra avslöjandet av företagshemligheter och annan immaterialrättsligt skyddad information

Bolaget förlitar sig på företagshemligheter för att skydda sin egendom och teknologi, särskilt i de fall där Bolaget anser att patentskydd inte är möjligt eller uppnåeligt. Företagshemligheter är emellertid svåra att skydda. Bolaget förlitar sig till viss del på sekretessavtal med anställda, konsulter och, vid externa samarbeten, sponsrade forskare och andra rådgivare för att skydda Bolagets företagshemligheter. Dessa överenskommelser kan visa sig vara otillräckliga för att förhindra att företagshemligheter avslöjas och för det fall så sker kan dessa överenskommelser visa sig inte erbjuda tillräckliga åtgärder för att kompensera vid avslöjande av företagshemligheter. Överföring av kunskap och teknologi till kontraktstillverkare för produktion av Bolagets produkter skapar en risk för okontrollerad distribution och kopiering av koncept, metoder och processer hänförliga till Bolagets produkter. Sådan okontrollerad distribution skulle kunna få en negativ effekt på värdet av Bolagets produkter om det skulle användas i produktionen av konkurrerande produkter eller på annat sätt användas kommersiellt utan att Bolaget kompenseras för detta.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Om produktansvarstvister framgångsrikt skulle föras mot Bolaget skulle Bolaget ådra sig betydande förpliktelser, eller bortfall av potentiella försäljningsintäkter

Bolaget och dess partners är utsatta för potentiella risker hänförliga till tester av sina produkter och produktkandidater vid försök på människor. Bolaget kommer att utsättas för ännu större exponering för krav av en ännu större krets av personer om Bolaget börjar marknadsföra och distribuera Bolagets produkter kommersiellt i USA och på andra platser. Nu och i framtiden kan en person framställa anspråk mot Bolaget under påstående att Bolagets produkter eller dess produktkandidater orsakat en skada. Bolaget kan vara

Riskfaktorer

oförmöget att undvika betydande förpliktelser ifall produktansvar görs gällande mot Bolaget. Ifall Bolaget misslyckas med att framgångsrikt försvara sig mot produktansvarskrav kommer Bolaget att ådra sig betydande förpliktelser. Alldeles oaktat substansen i dessa krav eller eventuell utgång kan sådana krav framför allt resultera i:

- minskad efterfrågan för Bolagets produkter och produktkandidater såvitt dessa blir godkända;
- renomméskada;
- kostnader för tvister;
- betydande monetära utbetalningar till patienter och andra;
- förlust av intäkter; och
- oförmåga att framgångsrikt kommersialisera Bolagets produkter.

Anspråk på skadeståndskrav som ligger utanför Bolagets försäkringsskydd skulle vidare kunna framföras och försäkringsskyddet för den skada som ersätts kanske inte heller täcker alla fall och länder. Därutöver täcker Bolagets försäkring inte immateriella skador som exempelvis renomméskada eller förseningar i kliniska studier till följd av, äkta eller fabricerade, brister i en produkt, oavsett om Bolaget döms till ansvar, frikänns eller fallet avskrivs eller förlikas.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risk att Frankfurt Stock Exchange eller annan behörig myndighet ålägger Bolaget böter

Bolagets aktier har även tagits upp till handel på det reglerade marknadssegmentet (General Standard) på Frankfurt Stock Exchange ("FSE") i samband med en sekundärnotering den 24 januari 2011. Handelsaktiviteten i Tyskland har hela tiden varit extremt låg och handeln är stoppad av FSE sedan 2017 på grund av formella skäl relaterade till uteblivna tekniska meddelanden från Bolaget till FSE om kapitalökningar i Bolaget. Bolaget beslutade därefter att ansöka om formell avnotering av sina aktier från FSE, vilket avslogs av FSE. En invändning, som lämnades in 29 augusti 2018, avslogs också av FSE. En efterföljande stämningssökan, inlämnad den 12 april 2019, avslogs i första instans av Förvaltningsdomstolen i Frankfurt am Main (Eng. *Administrative Court of Frankfurt am Main*) den 5 november 2020. Sedan den 28 december 2020 inväntas beslut från Hessiens förvaltningsdomstol (Eng. *Hessian Administrative Court*) om prövningstillstånd för överklagan. Mot denna bakgrund kan det inte uteslutas att FSE eller annan behörig myndighet ålägger Bolaget böter eller andra påföljder.

Om Bolaget inte når framgång i sin stämningssökan mot FSE angående dess avnotering kommer ytterligare kostnader att uppstå. Antingen kommer Bolaget vara skyldigt att upprätta ett nytt prospekt för sekundärnotering av alla utestående aktier på FSE eller så måste Bolaget förbereda för ett obligatoriskt avnoteringserbjudande enligt den tyska börslagen (De. *Börsengesetz*).

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Finansiella risker

Bolaget kan komma att behöva betydande ytterligare finansiering, som kanske inte är tillgängligt för Bolaget på acceptabla villkor, eller över huvud taget. Om Bolaget inte har möjlighet att anskaffa kapital när det behövs, skulle Bolaget bli tvunget att skjuta upp, minska eller eliminera dess produktutvecklingsprogram eller kommersialiseringssatsning

Bolagets verksamhet har förbrukat betydande kapital sedan starten. Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåret 1 maj 2020 till 31 december 2020 uppgick till cirka -136,6 MSEK, och för räkenskapsåret 1 januari 2021 till 31 december 2021 till cirka -145 MSEK. Bolaget förväntar sig att drifts-, förvaltnings- och administrationskostnader som används för verksamheten kommer att fortsätta vara betydande och kan även öka kraftigt i samband med forskning, utveckling och fortsatt produkt-kommersialisering. Bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital, inklusive förlänga befintliga krediter och/eller lån för att finansiera fortsatta kliniska prövningar till stöd för potentiella marknadsföringsgodkännanden och därpå följande kommersialiseringsåtgärder.

Under antagande att Företrädesemissionen fulltecknas och med beaktande av befintlig likviditetssituation och befintliga kreditfaciliteter anser styrelsen dock att Bolaget har tillräcklig finansiering för att genomföra den föreliggande tillväxtplanen under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har baserat denna bedömning på antaganden som kan visa sig vara felaktiga, och Bolaget skulle kunna förbruka sina kapitalresurser tidigare än vad som nu förväntas. Bolaget förväntar sig inte att dessa kapitalresurser kommer att räcka och Bolaget kan komma att behöva ta in ytterligare medel i framtiden. Bolagets framtida kapitalbehov beror på många faktorer, bland annat utfallet och omfånget av Bolagets kommersialiseringsåtgärder och produktutveckling (innefattande även samarbeten med härtill kopplade intjäningsmöjligheter i form av milstolpsbetalningar och royalties), kostnader för utbyggd organisation och upprätthållande av immateriella rättigheter, med mera.

Om Bolaget inte har möjlighet att anskaffa kapital vid behov eller på förmånliga villkor skulle detta kunna tvinga Bolaget att:

- försena, minska eller eliminera sina forsknings- och utvecklingsprogram eller eventuella framtida kommersialiseringssatsningar;
- överlåta eller licensera sina rättigheter till teknik, produkter eller produktkandidater på ogynnsamma villkor som Bolaget annars självt skulle försökt utveckla och kommersialisera;
- söka affärspartners för Bolagets produkter eller en eller flera av Bolagets produktkandidater i ett tidigare skede än vad som annars skulle vara önskvärt eller på villkor som är mindre förmånliga än vad som annars skulle vara tillgängliga; eller
- upphöra med sin verksamhet helt och hållet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Bolaget har ådragit sig betydande förluster sedan starten - Bolaget räknar med att ådra sig förluster under de kommande åren och risken finns att

Bolaget aldrig uppnår eller bibehåller lönsamhet

Sedan instiftandet har Bolaget ådragit sig betydande rörelseförluster. Bolaget ådrog sig nettoförluster om 201,9 MSEK respektive 10,5 MSEK för räkenskapsåren som avslutades 30 april 2019 respektive 30 april 2020 samt 140,3 MSEK för perioden 1 maj 2020 till 31 december 2020. Hittills har Bolaget finansierat sin verksamhet främst genom emissioner av aktierelaterade instrument och milstolpsbetalningar från Bolagets affärspartners.

Bolaget har ägnat i stort sett alla Bolagets finansiella resurser och ansträngningar åt forskning och utveckling, bland annat prekliniska studier och kliniska prövningar. Bolaget räknar med att fortsätta att ådra sig betydande kostnader och rörelseförluster till dess att kommersialisering har skett av Bolagets produktkandidater. Bolagets nettoförluster kan variera kraftigt från kvartal till kvartal och år till år. Bolagets kostnader kan vidare komma att öka kraftigt bland annat till följd av ökad produktutveckling och intensifierad kommersialisering. För att uppnå och bibehålla lönsamhet måste Bolaget lyckas utveckla och kommersialisera produkter som genererar betydande intäkter.

På grund av de många risker och osäkerheter som är förknippade med läkemedelsproduktutveckling kan Bolaget inte exakt förutsäga tidpunkten eller nivån på ökade kostnader eller när, och om, Bolaget kommer att kunna uppnå lönsamhet.

Det finns en risk att Bolaget, om det skulle uppnå lönsamhet, kanske inte kan upprätthålla eller öka lönsamheten på kvartals- eller årsbasis. Bolagets oförmåga att bli och förbli lönsamt skulle sänka värdet på Bolaget och skulle kunna försämra Bolagets förmåga att anskaffa kapital, expandera verksamheten, upprätthålla satsningen inom forskning och utveckling, diversifiera produkt erbjudanden eller fortsätta sin verksamhet. En nedgång i värdet på Bolaget kan också medföra att en investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Bolagets tillgångar består till stor del av balanserade utgifter - ifall nedskrivningsbehov uppstår kommer detta att innebära negativa konsekvenser för Koncernens finansiella ställning

Minst en gång per år, normalt vid årsbokslut, görs en nedskrivningsprövning av Koncernens materiella och immateriella anläggningstillgångar. Prövning kan även göras om ledningen bedömer att det har skett väsentliga förändringar i antagandena som kan påverka resultatet av prövningen. Frågeställningen är om tillgångens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde. Vanligtvis har Koncernens tillgångar inget uttalat marknadsvärde utan Bolaget tillämpar därför metoden diskonterat kassaflöde ("value in use"). En av de väsentliga tillgångar som är föremål för nedskrivningsprövning är posten balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för Paccal Vet och Paclical i Ryssland. Nedskrivningsprövningen bygger på ledningens prognoser för den

framtida ekonomiska utvecklingen för Paccal Vet och Paclical i Ryssland. Dessa prognoser bygger delvis på tillgänglig statistik, främst över cancerincidens per cancer typ, men även på ledningens bedömning av framtida utveckling som inte kan stödjas på extern statistik eller jämförelsedata. Resultatet av nedskrivningsprövningen består i att se om det diskonterade kassaflödet överstiger det redovisade värdet för tillgångarna. Om så är fallet sker ingen nedskrivning. Om däremot det diskonterade kassaflödet understiger det redovisade värdet ska tillgången nedskrivas till detta återvinningsvärde. Balanserade utvecklingsutgifter i rapporten över finansiell ställning uppgick per den 31 december 2021 till cirka 67,4 procent av summan av tillgångarna och en nedskrivning skulle innebära negativa konsekvenser för Koncernens finansiella ställning och resultat.

Koncernen balanserar utgifter för patent därför att de förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Skulle Koncernen göra bedömningen att de inte längre förväntas generera framtida ekonomiska fördelar skulle dessa tillgångar skrivas bort mot Koncernens resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Nyemissioner av aktier kan späda ut innehavet för befintliga aktieägare ytterligare

Oasmia har historiskt genomfört ett betydande antal kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier eller konvertibla skuldebrev, varav flertalet med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Oasmia kan även i framtiden komma att besluta om nyemissioner eller andra värdepappersemissioner vilka berättigar till konvertering eller teckning av aktier för att anskaffa kapital. Alla sådana erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie i Bolaget, och en eventuell nyemission kan få negativ effekt på aktiernas marknadspris.

För aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Erbjudandet kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Vidare kommer aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Oasmia att minska för det fall dessa helt eller delvis väljer att inte delta i Erbjudandet. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 16,7 procent. Vidare innebär utspädningen att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma minskar samt att aktieägarens andel i Bolagets vinst samt eventuellt överskott vid likvidation minskar. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande efter att Erbjudandet genomförs.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Utdelning har historiskt inte lämnats och kan komma att dröja länge

Oasmia har hittills aldrig lämnat någon utdelning (annat än återbetalning av aktieägartillskott under 2007). Eftersom Bolaget under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets produktportfölj kommer eventuellt överskott av kapital att återinvesteras i verksamheten. Styrelsen har till följd av detta inte för avsikt att föreslå någon utdelning för innevarande år eller att binda sig vid en fast utdelningsandel. Om Oasmias kassaflöden från den löpande verksamheten därefter överstiger Bolagets kapitalbehov avser styrelsen föreslå bolagsstämman att besluta om utdelning. Vidare kan aktieägarna, som huvudregel, inte besluta om högre utdelning än vad som föreslagits eller godkänts av styrelsen. Endast under vissa förutsättningar kan bolagsstämman besluta om viss utdelning efter begäran av minoritetsaktieägarna. Mot bakgrund av ovanstående kan utdelning på aktierna i Oasmia komma att helt eller delvis utebli.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Större aktieägares inflytande

Per Arwidsson, genom Arwidsro Investment AB och Fastighets AB Arwidsro, innehar vid tidpunkten för detta Prospekt totalt cirka 24,8 procent av aktierna i Oasmia direkt och indirekt. Därmed har Per Arwidsson ett väsentligt inflytande över frågor som kräver aktieägarnas godkännande, vilket inkluderar men inte är begränsat till beslut om utdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter. Per Arwidssons intressen kan, helt eller delvis, skilja sig från de övriga aktieägarnas intressen. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare för det fall aktieägare är av en annan uppfattning än Per Arwidsson i en sakfråga. Dessutom kan en försäljning av ett stort antal av Bolagets aktier av Per Arwidsson inom en kort tidsperiod orsaka en sänkning av Bolagets aktiekurs, göra det svårare för Bolaget att ta in pengar genom framtida erbjudanden av aktier eller att förvärva andra företag med aktier som vederlag.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Skriftliga emissionsgarantier har lämnats av ett garanti-konsortium och teckningsförbindelse har lämnats av Per Arwidsson genom Arwidsro Investment AB och Fastighets AB Arwidsro. De som har lämnat emissionsgarantier och teckningsförbindelser är medvetna om att åtagandena innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandena aktualiseras. Då emissionsgarantierna och teckningsförbindelsen inte är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang kan det dock finnas risk för att någon eller några av dem som har lämnat emissionsgarantier eller teckningsförbindelse inte kan uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte nämnda emissionsgarantier och teckningsförbindelse kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemission.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Inbjudan till teckning av aktier i Oasmia

Oasmias styrelse beslutade den 19 januari 2022, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier i Oasmia med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut om Företrädesemissionen godkändes vid den extra bolagsstämman den 21 februari 2022.

Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kommer att ökas med högst 8 967 390,9 SEK, från 44 836 954,6 SEK till högst 53 804 345,5 SEK, genom utgivande av högst 89 673 909 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Oasmia att uppgå till högst 538 043 455 aktier.

Oasmias befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med företrädesrätt är den 4 mars 2022. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Sådan tilldelning ska i första hand ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 8 mars 2022 till och med den 22 mars 2022, eller den senare dag som bestäms av styrelsen och i övrigt i enlighet med de instruktioner som finns i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningskursen har fastställts till 1,68 SEK per aktie vilket innebär att Företrädesemissionen, vid fullteckning, sammanlagt tillför Oasmia cirka 150,7 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 15 MSEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Oasmia att öka med 89 673 909 aktier, från 448 369 546 aktier till 538 043 455 aktier, vilket innebär att det uppkommer en utspädningseffekt om cirka 16,7 procent för de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen. De nya aktierna kommer att medföra samma rättigheter som befintliga aktier i Bolaget.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolagets största aktieägare, Per Arwidsson genom Arwidstro Investment AB och Fastighets AB Arwidstro, som representerar cirka 24,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Oasmia, har åtagit sig att teckna sin pro rata-andel av aktierna i Företrädesemissionen.

Vidare har ett konsortium av externa investerare lämnat garantiåtaganden till Oasmia om 113 miljoner kronor, motsvarande cirka 75,2 av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt säkerställd. För garantiåtaganden utgår en kontant ersättning om 6,5 procent på garanterat belopp.

Härmed inbjuds aktieägarna i Oasmia att med företrädesrätt teckna nyemitterade aktier i Oasmia i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 3 mars 2022
Oasmia Pharmaceutical AB
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Oasmia är ett onkologifokuserat specialty pharma-bolag med huvudkontor i Solna. Oasmias vision är att skapa en nordisk maktfaktor inom onkologi med fokus på svårbehandlade cancerformer med uppdraget att bygga en diversifierad pipeline fokuserad på svårbehandlad och långt framskriden cancer med hjälp av olika tillvägagångssätt och verkningmekanismer.

Sedan mars 2020 har den nya ledningen och styrelsen omvandlat Oasmia till ett företag med intern expertis och kapacitet för att kunna utveckla lovande onkologitillgångar, från tidig utveckling till partnerskap och kommersialisering. Med dessa kapaciteter på plats, är Bolagets uppfattning att Oasmia är en attraktiv partner för innovativa tillgångar och företag och att Bolaget har goda förutsättningar att uppnå sitt uppdrag. För att bygga värde har Oasmia antagit en tillväxtstrategi med fokus på att bredda sin pipeline genom förvärv och inlicensiering av ytterligare onkologitillgångar. Under 2021 inledde Oasmia det första steget i sin pärlbandsstrategi genom förvärvet av onkologitillgången och det kliniska programmet Cantrixil. Ytterligare tillgångar utvärderas kontinuerligt med syfte att bredda projektportföljen ytterligare under 2022.

För att lyfta fram Bolagets vision om att skapa en nordisk maktfaktor inom onkologi med fokus på svårbehandlade cancerformer, har styrelsen föreslagit och den extra bolagsstämman den 21 februari 2022 godkänt det nya namnet Vivesto. Vivesto reflekterar Bolagets åtagande om att förbättra livskvaliteten för patienter med cancer, och Bolagets fokus på F&U och innovation. Det nya namnet kommer att formellt registreras hos Bolagsverket efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Grunden för Oasmia är Bolagets egenutvecklade drug delivery-teknologi XR-17™, en teknologiplattform som kan användas för att förbättra lösligheten av läkemedel i vatten med syfte att förbättra effektivitet och säkerhet. Tekniken har tillämpats i utvecklingen av Oasmias onkologiprodukt Apealea® (paclitaxel micellar), som är godkänd i Europa och som kommer att lanseras under 2022 av Oasmias partner Inceptua S.A ("Inceptua"). Marknads lanseringen av Inceptua är en del av ett större strategiskt partnerskap som Oasmia tecknade 2020 med Elevar för kommersialisering av Apealea® i utbyte mot en förskotts betalning på 20 MUSD, milstolpsbetalningar på upptill 678 MUSD och tvåsiffriga royalties. Sedan avtalet tillkännagavs har Elevar sublicensierat Apealea® till Inceptua för kommersialisering i Europa.

Utöver Apealea® så inkluderar Oasmias pipeline Cantrixil för långt framskriden äggstockscancer och Docetaxel micellar för spridd prostatacancer och som också använder teknologiplattformen XR-17™. I mars 2021 förvärvade Oasmia de globala utvecklings- och kommersialiseringsrättigheterna för Cantrixil från det australienska bioteknikföretaget Kazia Therapeutics. Oasmia förbereder för närvarande en fas II-studie av Cantrixil.

Oasmias tredje onkologiska utvecklingsprogram är Docetaxel micellar, som är under utveckling för spridd prostatacancer och som också använder teknologiplattformen XR-17™ för att möjliggöra intravenös administrering av docetaxel utan löslighetsförstärkare. Docetaxel micellar genomgår för närvarande en fas Ib-studie initierad av Swiss Group for Clinical Cancer Research ("SAKK").

Enligt Oasmias bedömning är Bolaget ett av endast några få nordiska fullt integrerade bioteknikföretag som har en stark plattform med ett brett utbud av interna kapaciteter samt erfarenhet från att ta ett utvecklingsprojekt hela vägen till marknadsgodkännande. Med sina kapaciteter och erfarenheter uppskattar Oasmia sig vara väl positionerat för att genomföra sin strategi av att bygga en bred utvecklingsportfölj bestående av både internt genererade, förvärvade eller inlicensierade projekt.

Användning av emissionslikvid

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 150,7 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 15 MSEK, av vilket cirka 7,4 MSEK hänförs till garantiersättning. För att finansiera den generella affärsverksamheten, vidareutveckla projektportföljen och positionera Bolaget för ytterligare förvärv och inlicensieringsmöjligheter så behöver Oasmia stärka sin finansiella ställning, varför styrelsen har beslutat om Företrädesemissionen. Nettolikviden från Företrädesemissionen om totalt cirka 135,7 MSEK avses att disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Pågående affärsverksamheten inklusive ledning och administration, sälj- och marknadsaktiviteter tillsammans med partners och affärsutvecklingsaktiviteter inriktade på ytterligare förvärvs- och inlicensieringsmöjligheter - cirka 40 procent
- Utveckling av Bolagets två tillgångar som befinner sig i kliniska faser; Cantrixil och Docetaxel micellar - cirka 25 procent
- Forskning och utveckling avseende Bolagets teknologiplattform och prekliniska projekt - cirka 35 procent

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från datumet för Prospektet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande tolv månader uppgår till cirka 129 MSEK. Om Företrädesemissionen fulltecknas bedömer Bolagets styrelse således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden, inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget bedömer möjligheten att erhålla alternativa finansieringsmöjligheter som god.

Styrelsen för Oasmia Pharmaceutical AB ansvarar för Prospektets innehåll. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 3 mars 2022

Oasmia Pharmaceutical AB

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Detta avsnitt innehåller villkor och anvisningar för deltagande i Företrädesemissionen. För ytterligare information om de nya aktierna som emitteras, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 4 mars 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Oasmias räkning förda aktieboken äger rätt att med företrädesrätt teckna nya aktier i Företrädesemissionen. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Oasmia en (1) teckningsrätt för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet aktier i Oasmia att öka med totalt 89 673 909 nya aktier (ISIN-kod: SE0000722365), vilket motsvarar en ökning om cirka 20,0 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 16,7 procent men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter senast den 17 mars 2022.

Teckningskurs

De nya aktierna i Oasmia emitteras till en teckningskurs om 1,68 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen, då Euroclear Sweden fastställer vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen, är den 4 mars 2022. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 mars 2022. Aktierna handlas exklusivt rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 3 mars 2022.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 8 mars 2022 till och med den 22 mars 2022. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 22 mars 2022. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan ej återta eller ändra sådan teckning.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 22 mars 2022 eller säljas senast den 17 mars 2022 för att inte förfalla utan värde.

Direktregistrerade aktieägare

En förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden, för Oasmias räkning, förda aktieboken.

Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det totala antalet aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas ej ut. Aktieägare som är upptagna i den, i anslutning till aktieboken, särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare, erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av, och betalning för, aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare, alternativt om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i länder utanför EES kan komma att påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda teckningsrätter eller aktier, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas på marknaden och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Utbetalning sker till det avkastningskonto som är kopplat till aktieägarens VP-konto. Belopp understigande 100 SEK kommer att utbetalas på begäran. Danske Bank

avser att genomföra sådan försäljning under perioden från och med den 8 mars 2022 till och med den 17 mars 2022 förutsatt att det finns efterfrågan på marknaden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 8 mars 2022 till och med den 17 mars 2022 under handelsbeteckningen OASM TR (ISIN: SE0017564941). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja sina teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Normalt courtage utgår vid sådan handel. Vid försäljning av teckningsrätter övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Observera att, för att kunna köpa eller sälja teckningsrätter så måste innehavaren ha en LEI-kod eller ett NID-nummer, se vidare under "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter - Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 8 mars 2022 till och med den 22 mars 2022. Det bör noteras att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna och teckna aktier senast den 22 mars 2022 eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare;
- senast den 17 mars 2022 sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats.

Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande av Bolaget senast den 22 mars 2022. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske enligt något av nedanstående två alternativ:

- För investerare som önskar utnyttja samtliga teckningsrätter kan teckning göras genom att betala enligt den förtryckta bankgiroavin, det vill säga att den förtryckta bankgiroavin används vid kontant betalning för samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden. I detta fall ska den exakta summan på bankgiroavin betalas. Betalning kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, exempelvis genom girering via internetbank. Betalning ska vara Danske Bank tillhanda senast den 22 mars 2022 klockan 15.00.
- Anmälningssedel märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" används om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs från annat VP-konto eller om investeraren önskar utnyttja ett annat antal teckningsrätter för

teckning än det antal som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen. Kontant betalning sker i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Betalningen för tecknade aktier ska göras samtidigt som insändandet av anmälningssedeln. Betalning och anmälningssedel ska vara Danske Bank tillhanda senast den 22 mars 2022 klockan 15.00.

Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" finns tillgänglig på Oasmias webbplats, www.oasmia.com, och på Danske Banks webbplats, www.danskebank.se/prospekt.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte omfattas av de restriktioner som beskrivs under "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan men som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan i stället använda sig av anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" och betala i enlighet med instruktion på anmälningssedeln.

Fylld anmälningssedel och betalning ska vara Danske Bank tillhanda senast den 22 mars 2022 klockan 15.00.

Anmälningssedeln skickas via post eller fax till:

*Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Nordic Asset Services - Emissioner
Box 7523
SE-103 92 Stockholm
Fax: +46 (0)752 48 47 01*

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna aktier med stöd av teckningsrätter erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av och betalning för aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske. Efter erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftar på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto. Aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registrering av Erbjudandet skett hos Bolagsverket. Registrering av aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 25 mars 2022. Efter registrering hos Bolagsverket kommer BTA att bokas om till aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTA

Handel med BTA beräknas ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 8 mars 2022 till och med den 4 april 2022 under handelsbeteckningen OASM BTA (ISIN: SE0017564958). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter (teckning utan företrädesrätt).

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MIFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter. Observera att Danske Bank kan vara förhindrad att utföra transaktionen för tecknaren i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan söka mer information på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, samt på Danske Banks webbplats, www.danskebank.com/EMIR, där man även kan hitta godkända institutioner som utfärdar LEI. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser anmäla intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av aktier utan teckningsrätter ska göras på avsedd anmälningssedel märkt "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Anmälan ska ske under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga under perioden från den 8 mars 2022 till och med den 22 mars 2022. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, vari dock endast den senaste daterade anmälningssedeln som kommit Danske Bank tillhanda kommer att beaktas. Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" finns tillgänglig på Oasmias webbplats, www.oasmia.com, och på Danske Banks webbplats, www.danskebank.se/prospekt.

Anmälningssedeln ska skickas via post eller fax till:

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Nordic Asset Services – Emissioner

Box 7523

SE-103 92 Stockholm

Fax: +46 (0)752 48 47 01

Anmälningssedeln ska undertecknas och vara Danske Bank tillhanda senast den 22 mars 2022 klockan 15.00. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt, utan ska ske i enlighet med instruktionen på utskickad teckningsbekräftelse.

Förvaltarregistrerade aktieägare och övriga

Depåkunder hos förvaltare som önskar anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Den som har ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investeringssparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska kontrollera med sin förvaltare om och hur den kan teckna aktier i Företrädesemissionen.

Tilldelning av aktier med företrädesrätt samt utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande: i första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser.

Vid försäljning av teckningsrätt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten.

Som bekräftelse på tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 25 mars 2022. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Efter att betalning av tecknade och tilldelade aktier skett och de aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftar inbokningen av aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt. Inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Bolagsverket förväntas registrera aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter omkring den 5 april 2022.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden, för Oasmias räkning, förda aktieboken.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutliga utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande från Oasmia omkring den 25 mars 2022.

Handel i nya aktier

Bolagets aktier handlas på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket har registrerat aktierna kommer även dessa aktier att handlas på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i aktier tecknade med och utan stöd av teckningsrätter beräknas infalla omkring den 8 april 2022.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. I det fallet att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktierna kommer Oasmia att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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. Felaktigt inbetalda belopp understigande 100 SEK kommer endast återbetalas på begäran.

Danske Bank är emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Att Danske Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att Danske Bank betraktar tecknaren som kund hos Danske Bank. Tecknaren betraktas för placeringen endast som kund hos Danske Bank om Danske Bank har lämnat råd till tecknaren om placeringen eller annars har kontaktat tecknaren individuellt angående placeringen eller om tecknaren har ett existerande kundförhållande till banken. Följden av att Danske Bank inte betraktar tecknaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren ansvarar därmed själv för att ha tillräcklig erfarenhet och kunskap för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar sig i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Danske Bank. Personuppgifter som lämnas till bolag i Danske Bank-koncernen kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang i Danske Bank-koncernen. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka bolag i Danske Bank-koncernen samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Danske Banks kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Danske Bank genom en automatisk datakörning hos Euroclear Sweden.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier.

Beskattningen av en 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 skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Verksamhetsbeskrivning

Webbplatser från vilka bransch- och marknadsinformation har inhämtats, och till vilka hänvisningar görs i fotnoter i detta Prospekt, utgör inte en del av detta Prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. När information har anskaffats från tredje part har informationen återgetts korrekt och, såvitt Oasmia känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Introduktion

Oasmia är ett onkologifokuserat specialty pharma-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt inriktade mot innovativa cancerbehandlingar och kapacitet att utveckla läkemedel från tidig utveckling till partnerskap och kommersialisering. Bolaget driver utveckling av läkemedelskandidater baserade på den egenutvecklade och patenterade teknologiplattformen XR-17™, samt förvärvade eller inlicensierade projekt och har även kommersiella produkter och teknologier i sin portfölj.

Med teknologiplattformen XR-17™ har Oasmia utvecklat Apealea® (paclitaxel micellar), vilket är en behandling av långt framskriden äggstockscancer. I slutet av 2018 erhöll Apealea® regulatoriskt marknadsgodkännande i Europa, vilket även innebar att Oasmia, som ett av få svenska bolag, lyckats med att utveckla ett projekt från tidig preklinisk fas fram till marknadsgodkännande. Sedan 2020 har Oasmia ingått ett flertal licens- och samarbetsavtal avseende kommersialiseringen av Apealea®.

För att ytterligare kapitalisera på Bolagets kompetens och organisation har Oasmia en aktiv strategi med målsättning att utveckla den befintliga portföljen genom förvärv och inlicensiering. I linje med Bolagets strategi utökade Oasmia sin projektportfölj i mars 2021 genom förvärv av utvecklingsprojektet Cantrixil, en läkemedelskandidat i klinisk fas under utveckling för behandling av äggstockscancer.





Uppdrag

Att med hjälp av olika tillvägagångssätt och verkningsmekanismer bygga en diversifierad pipeline fokuserad på svårbehandlad och långt framskriden cancer.

Vision

Att skapa en nordisk maktfaktor inom onkologi med fokus på svårbehandlade cancerformer.

Produktportfölj

| Kandidat | Indikation | Preklinisk | Fas I | Fas II | Fas III | Registrering/ godkännande | Komersiell lansering | Region |
|----------------------------------|-----------------|--|-------|--------|---------|------------------------------|-------------------------|--------|
| Apealea/Paclical (paclitaxel) | Äggstockscancer |  | | | | | | EU/EEA |
| | Äggstockscancer |  | | | | | | USA |
| Cantrixil | Äggstockscancer |  | | | | | | Global |
| Docetaxel micellar | Prostatacancer |  | | | | | | EU/EEA |

Källa: Bolagsinformation

Nytt strategiskt fokus sedan 2020

Sedan nuvarande VD tillträdde i inledningen av 2020 har Bolaget utarbetat en ny strategi som syftar till att etablera Oasmia som ett ledande europeiskt specialty pharma-bolag inom onkologi med goda förutsättningar för långsiktig värdetillväxt. Transformeringen ska främst ske genom egen forskning och utveckling, M&A och inlicensiering av kliniska projekt.

Som ett led i den strategiska översynen genomförde Oasmia under 2020 ett omfattande effektiviseringsprogram för att optimera resurserna och möjliggöra investeringar i de områden med störst avkastningspotential, bland annat utvidgning av Bolagets projektportfölj. En viktig del i effektiviseringen var att minska storleken på organisationen och etablera en fokuserad organisation bestående av cirka 30 anställda, varav ungefär hälften är aktiva inom forskning och utveckling. Sammantaget genomförde Bolaget åtgärder som innebar årliga kostnadsbesparingar på mer än 100 MSEK och reducerade den månatliga kostnadsnivån till mellan tio och tolv miljoner kronor. Ytterligare ett viktigt steg i etableringen av den nya strategin i Oasmia togs i oktober 2021 då en överenskommelse nåddes med tidigare investerare, styrelsemedlemmar och ledningspersoner i Bolaget avseende en tvist som pågått sedan 2019. Uppgörelsen innebär minskad osäkerhet i Bolaget och möjlighet för ledningen att fokusera fullt ut på att utveckla verksamheten.

Med en ändamålsenlig organisation på plats bedömer Bolaget att Oasmia har de nödvändiga resurserna på plats för att utveckla Bolaget till en av de ledande aktörerna inom onkologifokuserad specialty pharma i Europa. Oasmias tillväxtstrategi baseras på följande fyra huvudområden:

1. Leverera på partnerskapsavtalen för Apealea® med Elevar och FarmaMondo

Bolaget har ingått ett globalt licensavtal för fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea® med det amerikanska läkemedelsbolaget Elevar. Avtalet avser de globala rättigheterna till Apealea®, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland, och Oberoende Staters Samväldige ("OSS"). Apealea® har erhållit marknadsgodkännande i EU för behandling av äggstockscancer och för att erhålla ett godkännande på den amerikanska marknaden avser Elevar att genomföra ytterligare kliniska studier. För att möjliggöra en global lansering har Elevar utlicensierat kommersialiseringsrättigheterna för Europa till Inceptua och för MENA-regionen till Taiba Middle East FZ LLC ("Taiba").

Oasmia har överlåtit rättigheterna för Apealea® i Norden och Baltikum till Inceptua. Vidare har Oasmia ingått ett partneravtal med det schweiziska läkemedelsbolaget FarmaMondo avseende kommersialisering av Apealea® (under varumärket Paclical) i Ryssland och OSS. Sammantaget har Oasmia nu ingått kommersiella avtal omfattandes samtliga relevanta marknader och Bolagets främsta fokus är därmed framöver att stödja Elevar, Inceptua och FarmaMondo i den fortsatta globala utvecklingen och kommersialiseringen av Apealea®.

2. Utveckling och partnerskap av teknologiplattformar

Oasmia har utvecklat teknologiplattformen XR-17™, en teknisk plattform som förbättrar lösligheten hos läkemedels-substanser i vatten och som Apealea® bygger på. Bolaget har ett pågående samarbete med Karolinska Institutet i syfte att utforska den fulla potentialen i XR-17™. Oasmia arbetar även på att vidareutveckla XR-17™-teknologin och ta fram nästa generations drug delivery-plattform, XR-18, en plattform som Bolaget bedömer kan erbjuda förbättrade egenskaper jämfört med den befintliga teknologin. I januari 2022 meddelade Oasmia att framsteg nåtts i den interna utvecklingen av XR-18 och att Bolaget har identifierat och syntetiserat en ny lovande kandidat för användning tillsammans med teknologiplattformen. Bolaget bedriver en kontinuerlig utveckling av sina teknologiplattformar inklusive nya potentiella applikationsområden.

3. Klinisk utveckling av Cantrixil och Docetaxel micellar

Främsta syftet med Oasmias utvecklingsarbete är att ta produktkandidater vidare i utvecklingsfaserna och genom kliniska studier påvisa verksamt effekt och därmed göra dem till attraktiva inlicensieringsalternativ för större läkemedelsbolag. Oasmias huvudsakliga strategi är att licensiera ut projekt efter avslutade fas II-studier. I vissa fall där indikationsområden är väl avgränsade och det finns möjlighet att erhålla sär läkemedelsstatus kan Oasmia välja att genomföra ytterligare kliniska studier som kan ligga till grund för en marknadsregistrering.

Oasmias längst framskridna projekt i klinisk fas är Cantrixil, som förvärvades i mars 2021. Cantrixil är en läkemedelskandidat under utveckling för behandling av långt framskriden äggstockscancer. Nästa steg i utvecklingen av projektet är en klinisk fas II-studie och Bolaget arbetar för närvarande med studiedesignen i samråd med kliniska experter och regulatoriska myndigheter samt med framtagning av provningsmaterial till kommande kliniska studier. Vidare undersöker Oasmia möjligheterna att kombinera Cantrixil med någon av Bolagets teknologiplattformar.

Docetaxel micellar är en läkemedelskandidat i tidig fas som riktar sig mot spridd prostatacancer. Projektet bygger på det beprövade cellgiftet docetaxel som kombinerats med teknologiplattformen XR-17™ för att öka lösligheten för substansen. I juni 2021 doserades den första patienten i en prövarinitierad klinisk fas Ib-studie i patienter med spridd prostatacancer. Studien finansieras av Swiss Group for Clinical Cancer Research ("SAKK"), vilket är en schweizisk icke-vinstdrivande organisation för klinisk cancerforskning som syftar till att utveckla nya cancerterapierna samt förbättra befintliga behandlingar och prognoser för cancerpatienter.

4. In- och utlicensiering, partnerskap och M&A-affärer inom onkologi

Givet att Oasmia har ett team med hög expertis samt lång erfarenhet från projektutveckling i olika faser, anser sig Bolaget ha en stark organisation med kapacitet att utvärdera, inlicensiera eller förvärva projekt i sen preklinisk eller

tidig klinisk fas inom onkologiområdet. Som ett första steg i en planerad serie av förvärv och licensavtal i enlighet med Bolagets pärlbandsstrategi, förvärvade Bolaget i mars 2021 de globala rättigheterna för utveckling och kommersialisering av Cantrixil.

Sammantaget bedömer Oasmia att Bolaget, med sina kapaciteter och erfarenheter, är väl positionerat att bygga värden i Bolaget utifrån de fyra huvudområdena ovan. Genom att arbeta med flera projekt i varierande fas både sett till utveckling och kommersiellt stadie kan Oasmia ha en diversifierad projektportfölj, vilket minskar risken i Bolaget.

Oasmias teknologiplattformar

Apealea® och Docetaxel micellar baseras på Bolagets egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™. Genom att använda XR-17™ kan lösligheten i vatten ökas för svårslösliga substanser. Både Apealea® och Docetaxel micellar bygger på att de existerande läkemedelsubstanserna kombineras med XR-17™ för att förbättra den intravenösa lösligheten av läkemedlen.

Många aktiva läkemedelsubstanser (API:er) för intravenös användning är olösliga eller svårslösliga i vatten. Lösligheten i vatten är en vanligt förekommande utmaning inom läkemedelsutveckling. Enligt vissa uppskattningar är 70-90 procent av alla läkemedel under utveckling klassade som svårslösliga. Detsamma gäller cirka 40 procent av alla godkända läkemedel.¹⁾ I många fall kan utvecklingen av en lovande substans läggas ned på grund av otillräcklig vattenlöslighet. Alternativt kan olika hjälpämnen användas,

till exempel i form av polymerer eller oljederivat. Dessa hjälpämnen kan ge upphov till allvarliga akuta eller fördröjda biverkningar.

Biverkningar orsakade av hjälpämnen har accepterats i cancerbehandling eftersom läkemedlen är effektiva och alternativet skulle annars vara att patienten inte behandlas. Mot bakgrund av detta är Oasmias egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™ värdefull då den kan förbättra lösligheten hos annars svårslösliga föreningar.

XR-17™ är en teknologiplattform som, i och med Apealea®, är kliniskt validerad och ligger till grund för en marknadsgodkänd produkt. I utvecklingen av Apealea® och andra projekt baserade på XR-17™ har Oasmia byggt upp värdefull kunskap och förståelse för hur lösligheten för svårslösliga läkemedelsmolekyler kan förbättras. Baserat på erfarenheterna utvecklar Oasmia nästa generations drug delivery-teknologi, XR-18, som är en vidareutveckling av XR-17™-teknologin. XR-18 ses av Bolaget som en förbättrad plattform för att tillgodose läkemedelsindustrins behov av att göra svårslösliga substanser tillgängliga för patienter. XR-18 är för närvarande i ett tidigt utvecklingsstadium men har hittills genererat lovande data i termer av förbättrade stabilitetsegenskaper för både befintlig formulering och synteser av nya hjälpämnen. I januari 2022 meddelade Oasmia att framsteg nåtts i den interna utvecklingen av XR-18 och att Bolaget har identifierat och syntetiserat en ny lovande kandidat för användning tillsammans med teknologiplattformen.



1) Sandeep Kalepu, Vijaykumar Nekkanti, "Insoluble drug delivery strategies: review of recent advances and business prospects", 2015.

Kommersialisering av Apealea®

Baserat på teknologiplattformen XR-17™ har Oasmia utvecklat Apealea® (paclitaxel micellar) som är en patenterad lösningsmedelsfri formulering av paclitaxel, ett API som är en hörnsten inom cellgiftsbehandling av många olika cancerformer. Apealea® har erhållit marknadsgodkännande i EU för behandling av vuxna patienter som lider av ett första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritoneal cancer och äggledarcancer, i kombination med karboplatin. Apealea® har även erhållit särsläkemedelsstatus i USA för behandling av epitelial äggstockscancer, vilket medför fördelar, bland annat sju års marknadsexklusivitet.

Globalt partnerskap med Elevar Therapeutics, Inc.

Oasmia tecknade i mars 2020 ett globalt licensavtal för fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea® med amerikanska Elevar Therapeutics, Inc. Avtalet ger Elevar exklusiva rättigheter att kommersialisera Apealea® globalt, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland, och OSS, som kvarstod som Oasmias territorium.

Avtalet inkluderar betalningar på upp till 678 MUSD baserat på milstolpar för framtida försäljning, klinisk utveckling och milstolpar i godkännandeprocessen. Elevar kommer också att betala Oasmia tvåsiffriga royalties på försäljningen av Apealea®. Oasmia erhöll 20 MUSD i förskotts betalning. Elevar är ansvarig för alla regulatoriska ansökningsprocesser inom sitt geografiska område, inklusive ansökan om godkännande till FDA i USA. Samarbetet ger Elevar rätt att sublicensiera Apealea® till andra strategiska partners.

För att erhålla ett marknadsgodkännande i USA krävs ytterligare kliniska studier, vilket är en central del i Elevars strategi för Apealea®. Under 2021 har Elevar haft flera interaktioner med den amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA, och erhållit rådgivning för det fortsatta utvecklingsprogrammet för Apealea®. Baserat på dessa interaktioner har Elevar beslutat att genomföra två nya studier med Apealea® innan en registreringsansökan (Eng. *NDA*) lämnas in. Den första studien Elevar planerar att genomföra är en farmakokinetikstudie som förväntas ta cirka tolv månader att slutföra. Därutöver förbereder Elevar en registreringsgrundande fas III-studie i syfte att utvärdera säkerhet och effekt av Apealea® vid epitelial äggstockscancer. Elevar arbetar nära amerikanska GOG Foundation, genom deras GOG Partners program, för att planera och genomföra den globala studien som förväntas ta cirka 24-36 månader att slutföra.

Utöver den kliniska utvecklingen av Apealea® med fokus på äggstockscancer undersöker Elevar även möjligheterna att använda Apealea® i andra indikationer.

Kommersialisering av Apealea® utanför USA

Elevar fokuserar på den fortsatta kliniska utvecklingen av Apealea® med målsättningen att lansera läkemedlet i USA. Apealea® har redan erhållit marknadsgodkännande i Europa och vissa andra länder och för att lansera läkemedlet på dessa marknader samt tillkommande marknader har Elevar ingått samarbeten med ytterligare aktörer.



I juli 2020 ingick Elevar ett samarbete med Tanner Pharma Group avseende ett så kallat Named Patient Program som möjliggör att Apealea® kan tillhandahållas på marknader utanför USA där Apealea® tidigare inte varit kommersiellt tillgänglig. Ett Named Patient Program är ett program som möjliggör för läkare att lagligt förskriva godkända och ännu inte godkända läkemedel innan de är kommersiellt tillgängliga.

I september 2020 ingick Elevar ett exklusivt samarbetsavtal med Taiba, där Taiba ska kommersialisera och distribuera Apealea® i Mellanöstern och Nordafrika (MENA-regionen).

I slutet på december 2020 tecknade Elevar ett licensavtal med Inceptua för kommersialisering av Apealea® i Europa. I enlighet med avtalsvillkoren kommer Inceptua inneha exklusiva rättigheter att distribuera och kommersialisera Apealea® i Europa, med undantag för de nordiska länderna, Baltikum, Ryssland och OSS-länderna.

Oasmia hade ursprungligen en ambition att lansera Apealea® på den nordiska marknaden och i Baltikum. Efter att Oasmia reviderat sin strategi valde Bolaget i juni 2021 att överlåta de kommersiella rättigheterna för Norden och Baltikum till Inceptua, som därmed ansvarar för lanseringen av läkemedlet på hela den europeiska marknaden exklusive Ryssland och OSS-länderna.

I september 2021 ingick Oasmia ett avtal med schweiziska FarmaMondo avseende kommersialisering av Apealea® i Ryssland och OSS-länderna, där läkemedlet marknadsförs under namnet Paclical.

I och med avtalet med FarmaMondo har Oasmia utlicenserat rättigheterna till Apealea® för samtliga globala marknader. Bolaget bedömer att dess partners kommer att inleda lanseringen av Apealea® under 2022 då de första royaltytäckterna förväntas genereras.

Oasmias utvecklingsprojekt

Oasmia har en beprövad organisation för utveckling av läkemedel med kapacitet att bedriva både preklinisk och klinisk utveckling samt hantering av regulatoriska processer. Vid sidan av utvecklingen av Apealea® har Oasmia bedrivit utveckling av Docetaxel micellar som nu befinner sig i klinisk fas. För att bredda den kliniska utvecklingsportföljen och uppnå utväxling på organisationen förvärvade Oasmia det kliniska onkologiprojektet Cantrixil i mars 2021.

Cantrixil

Cantrixil är en läkemedelskandidat i klinisk fas under utveckling för behandling av långt framskriden äggstockscancer. Cantrixil består av den aktiva molekylen TRXE00201, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETI-hämmare, inkapslad i ett cyklodextrin. Cantrixil riktar

sig mot hela spektrumet av cancerceller, inklusive kemoterapiresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall.

I december 2020 presenterades resultat från en öppen fas I-studie (NCT02903771) som genomfördes på kliniker i USA och Australien. Fas I-studien nådde sina primära effektmått och uppvisade därmed kliniskt proof-of-concept för ytterligare klinisk utvärdering och bekräftelse. Resultaten från fas I-studien har publicerats och referentgranskats i onkologi-tidskriften Cancers. Förberedelser för en fas II-studie med Cantrixil pågår.

Oasmia förvärvade de globala rättigheterna för utveckling och kommersialisering av Cantrixil av det australienska bioteknikföretaget Kazia Therapeutics i mars 2021. Sedan förvärvet har Oasmia arbetat med den fortsatta utvecklingen av Cantrixil. En rådgivande vetenskapskommitté har satts samman för att ta in råd avseende den kliniska utvecklingsplanen. Oasmia kommer också söka råd hos de regulatoriska myndigheterna EMA och FDA. Oasmia har också påbörjat arbetet med att ta fram provningsmaterial till kommande kliniska studier.

Docetaxel micellar

Docetaxel micellar är en läkemedelskandidat i tidig utvecklingsfas och en ny formulering av det väl etablerade cellgiftet docetaxel i kombination med XR-17™. Dagens kommersiellt tillgängliga docetaxel ges intravenöst och innehåller etanol. I juni 2020 inledde Oasmia ett samarbete med SAKK i syfte att genomföra den första kliniska prövningen med Oasmias formulering Docetaxel micellar i spridd prostatacancer. I juni 2021 doserades den första patienten i en prövarinitierad klinisk fas Ib-studie i patienter med spridd prostatacancer. Det är en öppen studie utförd av SAKK på flera större sjukhus i Schweiz. Studien avser rekrytera 18 kemoterapi-naiva patienter med metastaserad kastrationsresistent prostatacancer ("mCRPC") som har fungerande benmärgs-, lever- och njurfunktion. Studiens primära mål är att bestämma den maximalt tolererade dosen för Docetaxel micellar i patienter med mCRPC. De sekundära målen är att utvärdera säkerheten och den preliminära anti-tumöraktiviteten samt att karakterisera farmakokinetiken för Docetaxel micellar i den här populationen.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 31 december 2021. Se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella information med tillhörande noter.

Kapitalisering och skuldsättning

Eget kapital och skulder

Bolagets kapitalisering per den 31 december 2021 presenteras i tabellen nedan.

| TSEK | 31 december 2021 |
|--|-------------------------|
| Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | - |
| För vilka garanti ställts | - |
| Mot annan säkerhet | - |
| Utan säkerhet | - |
| Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | - |
| Garanterade | - |
| Med säkerhet | - |
| Utan garanti/utan säkerhet | - |
| Eget kapital | 549 713 |
| Aktiekapital | 44 837 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 1 906 568 |
| Övriga reserver | - |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | -1 401 692 |
| TOTALT | 549 713 |

De kortfristiga skulder och långfristiga skulder som behandlas i tabellen för "Eget kapital och skulder" ovan avser räntebärande skulder.

Nettoskuldsättning

Bolagets kapitalisering per den 31 december 2021 presenteras i tabellen nedan.

| TSEK | | 31 december 2021 |
|-----------|--|------------------|
| A) | Kassa och bank | 7 912 |
| B) | Andra likvida medel | - |
| C) | Övriga finansiella tillgångar | 89 357 |
| D) | Likviditet (A+B+C) | 97 268 |
| E) | Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) | - |
| F) | Kortfristig del av långfristiga finansiella skulder | - |
| G) | Kortfristiga finansiella skulder (E+F) | - |
| H) | Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D) | -97 268 |
| I) | Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) | - |
| J) | Skuldinstrument | - |
| K) | Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder | - |
| L) | Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K) | - |
| M) | Total finansiell skuldsättning (H+L) | -97 268 |

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Bolaget hade per den 31 december 2021 en företagsinteckning uppgående till 8 000 TSEK till bank utgörande säkerhet för checkräkningskredit på 5 000 TSEK samt limit för valutaderivat på 3 000 TSEK. Kreditavgiften för checkräkningskredit uppgår till 0,75 procent per år och vid nyttjande av checkräkningskredit uppgår ränta för nyttjande till 5,75 procent per år. Checkräkningskredit har per dagen för Prospektet inte nyttjats.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från datumet för Prospektet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande tolv månader uppgår till cirka 129 MSEK. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. Totalt beräknas rörelsekapitalunderskottet uppgå till cirka 44 MSEK, och utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen, förväntas underskottet av rörelsekapital uppstå i oktober 2022.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 150,7 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 15 MSEK, av vilket cirka 7,4 MSEK hänförs till garantiersättning. Nettolikviden från Företrädesemissionen om totalt cirka 135,7 MSEK avses att disponeras för pågående affärsverksamhet och affärsutvecklingsaktiviteter, utveckling av Bolagets tillgångar i klinisk fas, Cantrixil och Docetaxel micellar, samt forskning och utveckling avseende Bolagets teknologiplattform och pre-kliniska projekt. Om Företrädesemissionen fulltecknas bedömer Bolagets styrelse således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden, inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget bedömer möjligheten att erhålla alternativa finansieringsmöjligheter som god.

Investeringar

Oasmias investeringar består främst av löpande investeringar i produktutveckling. Bolaget har per datumet för Prospektet inga övriga väsentliga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar att redovisa.

Betydande förändringar efter den 31 december 2021

Oasmias styrelse beslutade den 19 januari 2022 om Företrädesemissionen, under förutsättning av bolagsstämans godkännande. Styrelsens beslut om Företrädesemissionen godkändes vid den extra bolagsstämman den 21 februari 2022. I övrigt har inga betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning eller finansiella resultat inträffat sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

Den senaste utvecklingen och aktuella trender

Oasmia känner inte till några trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret, eller viktiga utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från 31 december 2021.



Styrelse, koncernledning och revisor

Styrelse

Enligt Oasmias bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Bolagets styrelse består per dagen för detta Prospekt av fem (5) ledamöter utan suppleanter, valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

| Namn | Befattning | Ledamot sedan | Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning | Oberoende i förhållande till större aktieägare |
|-------------------------|--------------------|----------------------|--|---|
| Anders Härfstrand | Styrelseordförande | 2019 | Ja | Ja |
| Andrea Buscaglia | Styrelseledamot | 2021 | Ja | Ja |
| Hege Hellström | Styrelseledamot | 2019 | Ja | Ja |
| Birgit Stattin Norinder | Styrelseledamot | 2020 | Ja | Ja |
| Peter Zonabend | Styrelseledamot | 2019 | Ja | Nej |

Nedan följer närmare information om styrelseledamöternas ålder, befattning, utbildning, erfarenhet, övriga betydande uppdrag, tidigare uppdrag under de senaste fem åren och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag i Koncernen har exkluderats.



Anders Härfstrand

Född 1956. Styrelseordförande sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: MD och PhD i neurofarmakologi och endokrinologi från Karolinska institutet, SSE Executive Education, USA Exec program, Harvard University. Styrelseledamot i Karolinska Development AB från 2017 till 2019 och VD för BBB Therapeutics BV från 2014 till 2015. Innan dess var han VD för Makhteshim Agan Industries Ltd. (nuvarande ADAMA); VD för Humabs BioMed SA; och VD för Nitec Pharma AG (nuvarande Horizon Pharmaceuticals). Han har också haft olika ledande befattningar i Serono, Pfizer och Pharmacia. Han har betydande operationell erfarenhet från den globala läkemedelsindustrin, särskilt från USA, Japan och Europa.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i Härfstrand Consulting AG och Diurnal Group PLC. Styrelseledamot i Prothena Inc.

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Karolinska Development AB.

Innehav i Oasmia: 150 000 aktier.



Andrea Buscaglia

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Examen inom företagsekonomi vid University of Bocconi i Milano och examen i redovisning vid University of Genoa. Andrea Buscaglia har omfattande finansiell erfarenhet från mer än 30 år i ledande befattningar inom biopharma, medtech, investment banking och redovisning. Han var CFO för medicinteknik- och biopharmabolagen Endosense (nuvarande Abbott Laboratories) från 2009 till 2012 och Nitec Pharma (nuvarande Horizon Therapeutics) från 2007 till 2009 och var Vice President of Corporate Development på Serono (nuvarande Merck KGaA) från 2000 till 2007. Dessförinnan var han verksam vid investmentbankerna S.G Warburg & Co. Ltd. (nuvarande UBS), Deutsche Bank och Salomon Smith Barney (Citigroup).

Övriga betydande uppdrag: CFO för Medicines for Malaria Venture (MMV).

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -



Hege Hellström

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Fil.kand. i Bioengineering från Ulleval School of Bioengineering, Executive Board Program vid INSEAD 2019. Hege har från 2013 till 2018 arbetat på bioteknikbolaget Sobi som chef för EMENAR (Europa, Mellanöstern, Nordafrika och Ryssland). Dessförinnan har hon varit globalt ansvarig för affärsområdet Cardiovascular inom Sanofi, VP Renal Europa och Head of Regional Liaisons på Sanofi samt VP Renal and Endocrine Europe och General Manager Benelux på Genzyme. Innan Genzyme var hon 13 år på Baxter.

Övriga betydande uppdrag: Grundare och chef för Belnor BVBA, ett konsult- och investeringsföretag, samt styrelseledamot i Camurus AB. CCO och styrelseledamot i Advicenne.

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -



Birgit Stattin Norinder

Född 1948. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Farmacie magisterexamen och fil.kand. i konsthistoria från Uppsala universitet. Birgit har lång erfarenhet från internationella läkemedels- och bioteknikbolag i Sverige, USA och Storbritannien. Hon har bland annat varit VD och styrelseordförande i Prolifix Ltd., Senior VP Worldwide Product Development i Pharmacia & Upjohn och Dir. Int. Reg. Affairs Division i Glaxo Group Research Ltd. Därutöver har Birgit också varit styrelseledamot och styrelseordförande i flera europeiska bioteknikbolag.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i AddLife AB, Nanexa AB och Jettesta AB.

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: Styrelseordförande och styrelseledamot i Hansa Biopharma AB. Styrelseledamot i Wntresearch AB.

Innehav i Oasmia: 35 000 aktier.



Peter Zonabend

Född 1980. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: LL.M från Stockholms universitet, EMLE från Erasmus School of Law, kandidatexamen i Business and Economics från Stockholms universitet och DU EAED från Aix Marseille Université. VD för Victoria Investments Holding Ltd, 2010-2017, Advokatfirman Fylgia, Advokatfirman Björn Rosengren. Styrelseuppdrag inom bland annat Hövding Sverige AB (publ), HQ AB, TCER AB, CBD Solutions AB.

Övriga betydande uppdrag: VD för Arwidsro Fastighets AB och Arwidsro Fastigheter AB. Styrelseledamot i Arwidsro Investment AB och Hoist Finance AB (publ).

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: VD och styrelseledamot i flertalet Arwidsro-bolag. Styrelseordförande i First Camp Sverige Holding AB, COOD Investments AB, VIH Sweden AB, TCER AB, Skönabäck Förvaltnings Aktiebolag, Skönabäck Utvecklings AB och Value Investment Sweden AB. Styrelseledamot i HQ AB, Karin & Sten Mortstedt CBD Solutions AB, Herma Securities AB och Hövding Sverige AB (publ).

Innehav i Oasmia: 600 000 aktier. Förvaltar enligt fullmakt 79 917 aktier.

Ledande befattningshavare

Nedan följer information om koncernledningens ålder, befattning, erfarenhet, övriga betydande uppdrag, tidigare uppdrag under de fem senaste åren och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Koncernen har exkluderats.



Franois Martelet

Född 1960. Chief Executive Officer sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Advanced General Management Program (AMP) vid INSEAD, Frankrike. Masterexamen i Business, Pharmaceutical Marketing vid Burgundy School of Business, Frankrike. Examen i Legal Medicine vid Université Paris-Descartes, Frankrike. Medicine doktor med beröm vid Université de Bourgogne, Frankrike. Francois Martelet är en erfaren ledare inom läkemedel och bioteknik. Han har haft tre VD-tjänster under de senaste tolv åren. Han har ägnat större delen av sin karriär inom onkologiområdet, som VD för Avax och Topotarget, samt i ledande företagsroller på senior nivå hos Roche, Eli Lilly, Novartis och MSD. Under sina olika arbetsuppdrag har han varit baserad i sex länder i Europa (inklusive Sverige) och i USA. Han är också militär reservofficer med rang av Brigadier (OF-6) och har mottagit Legion of Honor, som är den högsta dekorationen i Frankrike, på militära grunder.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot Novigenix SA.

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: 61 000 aktier och 3 146 739 personaloptioner.



Fredrik Järsten

Född 1967. Chief Financial Officer sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Examen i Redovisning och Finansiering från Handelshögskolan i Stockholm och i International Business från School of Business Administration, University of Michigan. Fredrik har över 25 års erfarenhet från sektorerna finans, medicinteknik och life science i Norden och internationellt. Tidigare befattningar inkluderar bland annat CFO och vice VD på Karolinska Development samt CFO och affärsutvecklingschef på Bactiguard. Han har också varit affärsutvecklingschef och ansvarat för M&A på det nordiska vårdföretaget Aleris i över åtta år där han genomfört ett 30-tal förvärv. Fredrik har också arbetat som Investment manager på riskkapitalbolaget Litorina Kapital samt på investmentbankerna SEB Enskilda och Lazard med rådgivning inom bland annat M&A, kapitalanskaffningar och börsintroduktioner.

Övriga betydande uppdrag: VD och styrelseledamot i Fredrik Järsten Konsult AB. Styrelseordförande i Terroir Suisse AB.

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: VD och styrelseledamot i KCIF Fund Management AB och vice VD för Karolinska Development AB. Styrelseledamot i KDev Investments AB, Promimic AB, VFS Invest AB, Frösunda Omsorg AB, Frösunda Holdco AB, Frösunda Group AB, Frösunda Bidco AB och Bactiguard AB.

Innehav i Oasmia: 56 500 aktier och 1 350 000 personaloptioner.



Heidi B. Ramstad

Född 1969. Chief Medical Officer sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Barnläkare med doktorexamen i medicin från Norwegian University of Science and Technology. Heidi har mer än 20 års erfarenhet som läkare och chef inom hälso- och sjukvårdssektorn. Senaste befattningar inkluderar Chief Medical Officer på Nisonic AS och Managing Director för NorMed Consulting. Därutöver har Heidi arbetat på flera stora läkemedelsbolag, bland annat på Roche och GSK, där hon var Country Medical Director för Norge, samt på Pfizer som Nordic Medical Affairs Manager.

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -



Reinhard Koenig

Född 1960. Chief Scientific Officer sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Läkarexamen i medicin och medicine doktor vid Philipps Universitet, Tyskland. Reinhard är medicinsk analytiker, rådgivare och ledare med framgångsrika meriter inom produktgodkännanden och kommersialisering inom bioteknik, läkemedel och medicinsk utrustning i Europa och USA. Hans över 25 års erfarenhet sträcker sig från uppstart av bolag till stora, multinationella företag. Han har haft seniora och ledande positioner i privatägda företag och börsnoterade företag, bland annat hos Genentech, Inc., Piramal Critical Care, Inc., Boehringer Mannheim Therapeutics, Inc., Questcor Pharmaceuticals, Inc., Collagen Aesthetics, Inc., med flera. Reinhard har publicerat artiklar inom diverse vetenskapliga ämnen och uppfunnit eller medverkat i uppfinnandet av olika patent och pågående ansökningar. Han har även haft rollen som biträdande professor hos Temple University's College of Engineering, Department of Bioengineering i Philadelphia.

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -



Peter Selin

Född 1973. Chief Business Officer sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Peter har tjugo års erfarenhet inom läkemedels- och biotechbranschen och djup expertis inom affärsutveckling på internationell nivå. Peter har gedigen erfarenhet av genomförda produktförvärv och licensieringar. Han har också jobbat med alliance management med ledande globala läkemedelsbolag. Innan Oasmia har han hållit flera höga positioner på Inceptua och Sobi. Peter har en civilekonomexamen från Uppsala universitet.

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -



Kai Wilkinson

Född 1981. Chief Technical Officer sedan 2022.

Utbildning och erfarenhet: Teknologie Doktor i Oorganisk Kemi vid Sveriges Lantbruksuniversitet, Magisterexamen i Kemiteknik med inriktning mot Bioteknologi, Ytkemi och Medicinsk Vetenskap vid Mälardalens Universitet. Kai Wilkinson var tidigare Head of Research, Development and Manufacturing på Oasmia. Innan han började på Oasmia 2021 var han åtta år på Fresenius Kabi AB där han hade flertalet olika befattningar, bland annat Formulation Scientist och CMC Lead, Parenteral emulsions product specialist, och Pilot Plant production process development.

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de fem senaste åren: -

Innehav i Oasmia: -

Revisorer

Bolagets revisor är sedan 2019 KPMG AB, som vid årsstämman 2021 omvaldes för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Huvudansvarig revisor hos KPMG AB är Duane Swanson, auktoriserad revisor och medlem av FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). KPMG AB:s adress är Vasagatan 16, 111 20 Stockholm.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna har några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och/eller optionsinnehav. Det föreligger inga arrangemang eller överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot har valts in i styrelsen eller ledande befattningshavare tillsatts som ledande befattningshavare.

Peter Zonabend var styrelseledamot i HQ AB då bolaget försattes i konkurs 27 december 2017. Konkursen avslutades med överskott den 10 januari 2020. Övriga styrelseledamöter och ledande befattningshavare har inte varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Inte heller finns någon anklagelse och/eller sanktion mot någon av dessa personer från i lag eller förordning bemyndigad myndighet, inklusive godkända yrkessammanslutningar, och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor med adress Gustav III:s Boulevard 46, 169 73 Solna.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Enligt Oasmias gällande bolagsordning som antogs vid årsstämman den 9 september 2020 ska aktiekapitalet vara lägst 24 000 000 SEK och högst 96 000 000 SEK fördelat på lägst 240 000 000 aktier och högst 960 000 000 aktier. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 44 836 954,60 SEK fördelat på 448 369 546 aktier. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 44 836 954,60 SEK fördelat på 448 369 546 aktier, vilka samtliga är fullt betalda. Bolaget innehar inga egna aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och aktiernas kvotvärde är 0,10 SEK. De befintliga aktierna är, och de nya aktierna kommer att vara, emitterade enligt svensk rätt och denominerade i SEK.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje aktieägare rösta för det fulla antalet innehavda och företrädde aktier utan begränsning. Varje aktie ger aktieägarna samma företrädesrätt vid nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler i förhållande till det antal aktier de äger och medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.

Lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") är tillämplig på offentliga uppköpserbudanden avseende Oasmias aktier. Enligt LUA måste den som lämnar ett offentligt uppköpserbudande åta sig att följa såväl Takeover-reglerna för Nasdaq Stockholm ("Takeover-reglerna") som Aktiemarknadsnämndens avgöranden och uttalanden om tolkning och tillämpning. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår och aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Aktierelaterade instrument

Utöver de utestående aktierelaterade värdepapperen vilka beskrivs i detta avsnitt har Bolaget inga utestående andra aktierelaterade värdepapper som, om de utnyttjas, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

I samband med en sekundärnotering av Bolagets aktier den 23 oktober 2015 på Nasdaq Capital Market i New York utfärdades 1 280 750 optioner som underlag för att till de amerikanska aktieinvesterna även tilldelas warrants. Varje warrant kan utövas till en ADS motsvarande tre (3) aktier. Dessa teckningsoptioner har en löptid om tio år och en

lösenkurs motsvarande USD 4,06. Vid fullständigt nyttjande av dessa warranter jämte underliggande teckningsoptioner för teckning av aktier i Bolaget kan detta oaktat avnoteringen ge upphov till 1 280 750 nya ADS motsvarande 3 842 250 nya aktier.

I samband med förhandling av anställningsavtal med verkställande direktören Francois Martelet utfäste styrelsen 896 739 personaloptioner vilka kan lösas in mot lika många aktier till en lösenkurs om 7,36 kronor per aktie mellan den 13 februari 2023 och den 13 februari 2024. Lösenkursen motsvarar cirka 150 procent av aktiekursen då anställningen avtalades och offentliggjordes den 14 februari 2020. Tilldelningen av personaloptionerna godkändes av extra bolagsstämma i Bolaget den 14 maj 2020. Optionerna utgick vederlagsfritt och således i tillägg till fast grundlön, kortfristig rörlig ersättning och andra sedvanliga anställningsförmåner och har till syfte att skapa ett långsiktigt incitament för verkställande direktören i linje med aktieägarnas intresse. Bolaget har inte beslutat om något särskilt säkerställande av aktieleverans samt utbetalningar till följd av optionsutnyttjandet.

Vid årsstämman den 9 september 2020 beslutades att anta ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare. Programmet består av högst 400 000 personaloptioner som kan utövas med så kallat vestingvillkor under en period från 36 månader från att personaloptionerna tilldelades till och med tolv månader därefter. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en aktie i Oasmia till ett pris motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden två veckor före tilldelning. Rätt att tilldelas personaloptioner tillkom ledande befattningshavare som rekryterades under 2020. Optionerna utgick vederlagsfritt. Bolaget har tilldelat totalt 375 000 personaloptioner under programmet. Bolaget har inte beslutat om något särskilt säkerställande av aktieleverans samt utbetalningar till följd av optionsutnyttjandet.

Vid extra bolagsstämma den 20 oktober 2021 beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i Bolaget. Programmet består av högst 4 500 000 optioner. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en aktie i Bolaget till ett pris om 3,11 SEK. Bolaget har tilldelat totalt 3 600 000 personaloptioner till Francois Martelet och Fredrik Järsten. Optionerna utgick vederlagsfritt. För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Bolagets incitamentsprogram, samt för att täcka sociala avgifter vid utnyttjande av personaloptioner, har Bolaget

Aktiekapital och ägarförhållanden

utfärdat teckningsoptioner till Oasmia Pharmaceutical AB, vilka per dagen för Prospektet berättigar till teckning av totalt 5 914 590 aktier i Oasmia.

Om samtliga utestående optioner utnyttjas till teckning av aktier i Bolaget ökar antalet aktier med totalt 11 028 579, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 2,5 procent beräknat på antalet emitterade aktier per dagen för detta Prospekt eller cirka 2,0 procent beräknat på antalet emitterade aktier efter Företrädesemissionens genomförande under förutsättning av att den fulltecknas.

Företrädesemissionen enligt Prospektet kan komma att föranleda omräkning av ovan nämnda optioner.

Utspädning

De nytillkomna aktierna, som en följd av Företrädesemissionen, motsvarar en ökning av antalet aktier med högst 89 673 909. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel och rösträtt utspädd med upp till 16,7 procent, men har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärde (Eng. *net asset value*) per aktie före respektive efter förestående Företrädesemission baserat på skillnaden mellan Oasmias totala tillgångar och totala skulder per den 31 december 2021 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen.

| | Före Företrädesemission (31 december 2021) | Efter Företrädesemission |
|--|--|-----------------------------|
| Eget kapital (TSEK) | 549 713 | 700 365 ¹⁾ |
| Antal aktier | 448 369 546 | 538 043 455 |
| Nettotillgångsvärde per aktie (SEK) | 1,23 | 1,30 |

1) Avser skillnaden mellan Koncernens totala tillgångar och totala skulder per den 31 december 2021 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader. För information om emissionskostnader, se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information - Kostnader för Företrädesemissionen".

Emissionsbemyndiganden

Styrelsen bemyndigades vid årsstämma den 27 maj 2021 att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Emissionsbeslut ska kunna förenas med bestämmelse om apport, kvittning och/eller villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 Aktiebolagslagen. De nya aktierna, teckningsoptionerna och konvertiblerna ska vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som ansluter till aktiekursen (eller, i fråga om teckningsoptioner och konvertibler, med aktiekursen som utgångspunkt för en marknadsmässig värdering) vid tiden för genomförandet av emissionen, med avdrag för eventuell marknadsmässig rabatt som styrelsen bedömer erforderlig. Övriga villkor beslutas av styrelsen, vilka dock ska vara marknadsmässiga. Maximalt 89 673 909 aktier, vilket motsvarade tjugo procent

av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman, ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet (innefattandes också de aktier som kan tillkomma efter utnyttjande eller konvertering av teckningsoptioner respektive konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet).

Detta emissionsbemyndigande registrerades vid Bolagsverket den 2 juni 2021.

Ägarstruktur

I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem (5) procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Oasmia per den 31 januari 2022 och därefter kända förändringar. Det finns såvitt Bolaget känner till ingen part som direkt eller indirekt självständigt kontrollerar Bolaget.

| Namn | Aktieinnehav | % av röster och kapital |
|------------------------------|--------------------|-------------------------|
| Per Arwidsson med närstående | 111 371 238 | 24,84 |
| Avanza Pension | 25 686 999 | 5,73 |
| Övriga aktieägare | 311 311 309 | 69,43 |
| Totalt | 448 369 546 | 100 |

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Central värdepappersförvaring och notering

Oasmias bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, vilket innebär att inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier eller kommer att utfärdas för de nya aktierna. Oasmia-aktien är sedan den 24 juni 2010 noterad på Nasdaq Stockholm där aktien handlas på segmentet Small Cap under kortnamnet OASM. ISIN-koden för Oasmia-aktien är SE0000722365.

Oasmias aktie är sedan den 24 januari 2011 även noterad på Frankfurt Stock Exchange (OMAX.GR, ISIN SE0000722365). Ingen handel sker i Bolagets aktie och arbete pågår för att avnotera Bolaget från Frankfurt Stock Exchange. För mer information, se *”Riskfaktorer - Risk att Frankfurt Stock Exchange eller annan behörig myndighet ålägger Bolaget böter”*.

Under 2015 sekundärnoterades Oasmias aktie på Nasdaq Capital Market i New York genom ett så kallat *”American Depositary Receipts”*-program (*”ADR-program”*). I augusti 2019 beslutade Bolagets styrelse om avnotering av de *”American Depositary Shares”* (*”ADS”*) som Bolaget givit ut inom ramen för ADR-programmet (se vidare under avsnittet *”Aktierelaterade instrument”* ovan), innefattande att Oasmia inte längre ska behöva ge in finansiella rapporter med mera till den amerikanska börsmyndigheten Securities Exchange Commission. Huvudsyftet med avnoteringen var att minska komplexiteten i den finansiella rapporteringen jämte Bolagets administrativa kostnader. Utgivna ADS:er förblir utelöpande och kan handlas inofficiellt, (*”over-the-counter”*), likaså kan en ADS fortfarande växlas in mot tre underliggande aktier i Oasmia genom depåbankens försorg.

Utdelning och utdelningspolicy

Oasmia har hittills aldrig lämnat någon utdelning (annat än återbetalning av aktieägartillskott under 2007). Eftersom Bolaget förutsätter att de närmaste åren kommer att inriktas på utveckling och kommersialisering av Bolagets produktportfölj kommer eventuellt överskott av kapital att återinvesteras i verksamheten. Styrelsen har till följd av detta inte för avsikt att föreslå någon utdelning för innevarande år eller att binda sig vid en fast utdelningsandel. Om Oasmias kassaflöden från den löpande verksamheten därefter överstiger Bolagets kapitalbehov avser styrelsen föreslå bolagsstämman att besluta om utdelning. Det är i dagsläget oklart om och när utdelning kommer kunna lämnas.

Ett eventuellt beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas i förekommande fall genom Euroclear Swedens försorg. 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 och koncernens konsolideringsbehov, och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit och godkänt.

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 Sweden förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Varken Aktiebolagslagen eller Oasmias bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Legala frågor och kompletterande information

Koncernstruktur

Bolaget, vars registrerade företagsnamn och handelsbe-teckning är Oasmia Pharmaceutical AB, bildades i enlighet med svensk rätt den 15 april 1988 och registrerades hos Bolagsverket den 22 september 1988. Bolaget är ett publikt aktiebolag och bedriver sin verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av den svenska Aktiebolagslagen. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Sverige och adressen för Bolagets huvudkontor är Gustav III:s Boulevard 46, 169 73 Solna, telefonnummer +46 (0)18-50 54 40. Bolagets webbplats är www.oasmia.com. Utöver den information som införlivas i Prospektet genom hänvisningar ingår inte informationen som återfinns på eller är tillgänglig genom webbplatsen i Prospektet.

Bolagets organisationsnummer är 556332-6676 och Bolagets LEI-kod är 5493003TZPR4B7QO9L49.

Oasmia Pharmaceutical AB är moderbolag i Oasmia-koncernen där dotterbolagen Oasmia Pharmaceutical Inc., Oasmia Pharmaceutical Asia Pacific Ltd och Oasmia RUS LLC ingår.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 37,4 MSEK, motsvarande cirka 24,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 113,3 MSEK, motsvarande cirka 75,2 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 150,7 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent eller mer kommer garantiåtagandena inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 6,5 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning. Siffrorna i tabellen nedan är avrundande.

Teckningsförbindelser

| Namn | Belopp, MSEK | Andel av Företrädesemissionen, % |
|---|--------------|----------------------------------|
| Per Arwidsson genom Arwidstro Investment AB och Fastighets AB Arwidstro | 37,4 | 24,8 |
| Totalt | 37,4 | 24,8 |

Garantiåtaganden

| Namn | Adress | Belopp, MSEK | Andel av Företrädesemissionen, % |
|--------------------|--|--------------|----------------------------------|
| Modelio Equity AB | Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm | 40 | 26,6 |
| Atlant Fonder AB | Skomakaregatan 13, 223 50 Lund | 24 | 15,9 |
| Health Runner AB | Edsgatan 4, 149 34 Nynäshamn | 28 | 18,6 |
| Thoren Tillväxt AB | Prästgårdsgatan 27, 941 32 Piteå | 11 | 7,3 |
| Chirp AB | Skalholtsgatan 10, 164 40 Kista | 10,2 | 6,8 |
| Totalt | | 113,3 | 75,2 |

Ovan angivna garantiåtaganden ingicks den 17 januari 2022. Varken garantiåtagandena eller teckningsförbindelserna är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För mer information, se avsnittet *"Riskfaktorer - Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier"*.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Koncernen ingått under en period av två år omedelbart före dagen för offentliggörandet av detta Prospekt samt tidigare avtal som Koncernen ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Koncernen (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande verksamheten).

Förvärv av rättigheterna till Cantrixil

Den 1 mars 2021 ingick Oasmia avtal med Kazia Therapeutics, ett australienskt biotech-bolag fokuserat på onkologi, om att förvärva de globala utvecklings- och kommersialiseringsrättigheterna för Cantrixil, en läkemedelskandidat under utveckling för behandling av äggstockscancer.

Samarbetsavtal med Elevar Therapeutics Inc

Den 25 mars 2020 ingick Oasmia och det amerikanska bolaget Elevar Therapeutics Inc. ett globalt strategiskt samarbetsavtal avseende kommersialisering av Oasmias cancerpreparat Apealea®. Samarbetet innefattar milstolpsbetalningar med en potential upp till 678 MUSD relaterade till Elevars prestation avseende försäljning, klinisk utveckling och regulatoriska godkännanden. Elevar kommer att betala Oasmia tvåsiffriga procentuella royalties på försäljningen av Apealea® samt har betalat 20 MUSD i förskott.

Licensavtal med FarmaMondo

Den 17 september 2021 ingick Oasmia ett licensavtal med schweiziska FarmaMondo SA för kommersialisering av Paclical (Apealea®) i Ryssland och OSS. Genom licensavtalet överfördes de marknadsföringstillstånd som Oasmia innehade i Ryssland och Kazakstan till FarmaMondo. Vidare innebär avtalet att FarmaMondo kommer att ansvara för all framtida utveckling och kommersialisering i Ryssland och OSS-länderna, innefattande Armenien, Azerbajdzjan, Vitryssland, Kazakstan, Kirgizistan, Moldavien, Tadzjikistan och Uzbekistan, samt att Oasmia kommer att försörja FarmaMondo med Paclical och samtidigt erhålla produktintäkter.

Allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Ardenia Investments, Oasmias tidigare styrelse och med dess tidigare ledning

Den 21 oktober 2021 träffade Oasmia ett antal förlikningsavtal som tillsammans utgör en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister i Bolaget. Uppgörelsen innebär att samtliga tvister med MGC Capital Ltd ("**MGC**"), Ardenia Investments Limited ("**Ardenia**"), Oasmias tidigare styrelse och den tidigare ledningen avslutas. Förlikningen medförde en negativ kassaflödespåverkan om 24,5 MSEK samtidigt som den hade en positiv resultatpåverkan om 32,5 MSEK.

Twisterna med MGC var en följd av det refinansieringsbehov som uppstått i Oasmia när ett tidigare lån från den dåvarande aktieägaren Nexttobe AB var på väg att förfalla. Twisterna rörde dels ett krav som MGC framställt med anledning av att MGC inte tilläts teckna aktier med stöd av 23,2 miljoner teckningsoptioner utställda av Oasmia och, med anledning av det, ett formellt krav på Oasmia om cirka 230 MSEK, dels ett krav från MGC och ett motkrav från Oasmia som uppstått med anledning av lånet från Nexttobe AB och de efterföljande åtgärderna som vidtogs för att hantera återbetalningen.

Twisterna med de tidigare styrelseledamöterna initierades av Oasmia och härrör bland annat från de tidigare styrelseledamöternas påstådda hantering av de teckningsoptioner som bland annat tecknades av MGC med anledning av refinansieringen av Nexttobe-lånet.

Twisterna med tidigare anställda i Oasmias ledning avser krav som framställdes av två tidigare anställda under påståendet om att de avskedats utan rättslig grund.

Twisterna med Ardenia var kopplade till frågor om vissa immateriella rättigheter, och historiska överlåtelser av sådana rättigheter, mellan Oasmia och Ardenia. Frågorna prövades i skiljeförfarande. Skiljenämnden gav Oasmia rätt och avslutade målet 2021 genom en skiljedom. Därefter klandrade Ardenia skiljedomen. Med anledning av skiljedomen initierade Oasmia en verkställighetstalan i Gibraltar.

Transaktioner med närstående

Sedan den 31 december 2021 har det inte förekommit några närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Oasmia.

Under perioden 1 januari - 31 december 2021 har det bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/eller ledningen på 3 698 TSEK. I övrigt har inga väsentliga transaktioner med närstående skett under perioden utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Utöver vad som framgår nedan är Bolaget inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning och lönsamhet.

Bolaget har den 21 oktober 2021 träffat en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Ardenia Investments, Oasmias tidigare styrelse samt dess tidigare ledning. För mer information, se *"Väsentliga avtal - Allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Ardenia Investments, Oasmias tidigare styrelse samt dess tidigare ledning"*.

Försäkring

Koncernen har ett för branschen sedvanligt försäkringskydd och styrelsen bedömer att Koncernens nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Rådgivares intressen

Danske Bank tillhandahåller finansiell rådgivning till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Danske Bank (samt till Danske Bank närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Danske Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning.

Törngren Magnell & Partners Advokatfirma är legal rådgivare till Oasmia i samband med Företrädesemissionen. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Kostnader för Företrädesemissionen

De av Oasmias kostnader som är hänförliga till Företrädesemissionen, inklusive betalning till den finansiella rådgivaren och andra rådgivare, och andra förväntade transaktionskostnader förväntas uppgå till cirka 15 MSEK, av vilket cirka 7,4 MSEK hänförs till garantiersättning.

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen såsom behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2019/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd, för den emittent som avses i detta Prospekt eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet, och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Lagstadgade offentliggöranden

Nedan följer en sammanfattning av den för Prospektet relevanta informationen som offentliggjorts i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk sedan tolv månader före dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Årsredovisning för 2020
- Delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021
- Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2021
- Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2021
- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021

Legalt

OASMIA VINNER RÄTTEN ATT REGISTRERA PATENT I EGET NAMN OCH TILLDELAS FULLSTÄNDIGA RÄTTEGÅNGSKOSTNADER

Den 24 mars 2021 meddelade Oasmia att en skiljenämnd i Stockholm har fastställt Oasmias rätt att registrera Bolagets patent och patentansökningar i eget namn. Skiljenämnden utdömde också att alla kostnader relaterade till rättstvisten skall bäras av Ardenia Investments.

OASMIA HAR TRÄFFAT EN ALLOMFATTANDE UPPGÖRELSE AV SAMTLIGA TVISTER MED MGC CAPITAL, ARDENIA INVESTMENTS, OASMIAS TIDIGARE STYRELSE SAMT MED DESS TIDIGARE LEDNING

Den 21 oktober 2021 offentliggjordes att Bolaget träffat en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Ardenia Investments, Oasmias tidigare styrelse samt med dess tidigare ledning.

OASMIA BESLUTAR OM EN FULLT SÄKERSTÄLLD FÖRETRÄDESEMISSION OM CIRKA 151 MSEK

Den 19 januari 2022 offentliggjordes styrelsens beslut om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 151 MSEK, under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma att hållas den 21 februari 2022.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande räkenskaper införlivas i Prospektet genom hänvisning. Dokumenten finns tillgängliga på Oasmias webbplats, www.oasmia.com/sv/finansiella-rapporter-och-presentationer/.

- Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020 (resultaträkning på sidan 50, balansräkning på sidan 51, kassaflödesanalys på sidan 53, redovisningsprinciper och noter på sidorna 58-80 och revisionsberättelse på sidorna 82-84).
- Bokslutskommuniké för perioden 1 januari - 31 december 2021 (resultaträkning på sidan 17, rapport över finansiell ställning på sidan 18, rapport över kassaflöden på sidan 20, redovisningsprinciper och noter på sidorna 24-25).

Utöver den information som införlivats i detta Prospekt genom hänvisningar ingår inte informationen på Bolagets webbplats, eller någon annan angiven webbplats, i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Oasmia och dess dotterbolags (i) bolagsordningar och registreringsbevis, (ii) årsredovisningen för räkenskapsåret 2020, inklusive revisionsberättelse, samt (iii) bokslutskommuniké för perioden 1 januari - 31 december 2021 hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Gustav III:s Boulevard 46, 169 73 Solna. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Oasmias webbplats, www.oasmia.com.

Adresser

Bolaget

Oasmia Pharmaceutical AB
Vallongatan 1
752 28 Uppsala

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Box 7523
103 92 Stockholm

Legal rådgivare

Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB
Jakobs Torg 3
111 52 Stockholm

Revisor

KPMG AB
Box 16106
103 23 Stockholm



Oasmia Pharmaceutical AB
Vallongatan 1, 752 28 Uppsala
www.oasmia.com