

# Inbjudan till teckning av aktier av serie A i Oblique Therapeutics AB (publ)

Företrädesemission  
4 januari 2023

Teckningsperiod  
12 januari – 30 januari 2023

**Som aktieägare i Oblique Therapeutics AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter. Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.**

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 30 januari 2023.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare. Observera även att det är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Distribution av Prospektet och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "*Viktig information*".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 4 januari 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

**Eminova Partners**  
corporate finance

## Viktig information

### Vissa definitioner

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Oblique Therapeutics AB (publ) om högst 21 156 697 aktier av serie A som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. I detta dokument gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "**Oblique Therapeutics**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses, beroende på sammanhanget, Oblique Therapeutics AB (publ), organisationsnummer 559017-4487, eller den koncern vari Oblique Therapeutics AB (publ) ingår. Med "**Prospektet**" eller "**EU-tillväxtprospektet**" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att med företrädesrätt teckna nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "**SEK**" avser svenska kronor. Med "**EUR**" avses euro. Med "**T**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

### Om Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på Oblique Therapeutics hemsida [www.obliquet.com](http://www.obliquet.com), Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se) samt Eminova Fondkommission AB:s hemsida [www.eminova.se](http://www.eminova.se) och Redeye AB:s hemsida [www.redeye.se](http://www.redeye.se).

Oblique Therapeutics har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Oblique Therapeutics har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Oblique Therapeutics förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "*Risikfaktorer*". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Oblique Therapeutics och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Oblique Therapeutics och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Oblique Therapeutics verksamhet efter nämnda dag.

### Rådgivare och emissionsinstitut

Eminova Partners AB ("**Eminova Partners**") samt Redeye AB ("**Redeye**") är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission AB ("**Eminova Fondkommission**") är emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå AB ("**MAQS Advokatbyrå**") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners, Redeye och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Oblique Therapeutics och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

### Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Oblique Therapeutics aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Oblique Therapeutics framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "*Risikfaktorer*". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Oblique Therapeutics lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Oblique Therapeutics anser att källorna är tillförlitliga har Oblique Therapeutics inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Oblique Therapeutics 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.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Innehållsförteckning

<b>HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING .....</b>	<b>4</b>
<b>SAMMANFATTNING.....</b>	<b>5</b>
<b>ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET .....</b>	<b>11</b>
<b>MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE .....</b>	<b>14</b>
<b>VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT.....</b>	<b>16</b>
<b>RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE .....</b>	<b>29</b>
<b>RISKFAKTORER .....</b>	<b>30</b>
<b>VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN .....</b>	<b>37</b>
<b>VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....</b>	<b>40</b>
<b>STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....</b>	<b>45</b>
<b>FINANSIELL INFORMATION .....</b>	<b>45</b>
<b>LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION .....</b>	<b>59</b>
<b>TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR .....</b>	<b>65</b>

## HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

---

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Oblique Therapeutics hemsida [www.obliquet.com](http://www.obliquet.com) eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor på Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

*Observera att informationen på Oblique Therapeutics hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Oblique Therapeutics hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.*

Införlivade via hänvisning:

- Oblique Therapeutics koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020 (resultaträkning för koncernen s. 5, balansräkning för koncernen s. 6, förändring i eget kapital för Koncernen s. 7, kassaflödesanalys för koncernen s. 8, noter s. 13-32 och revisionsberättelse s. 34-35).<sup>1</sup>
- Oblique Therapeutics koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2021 (resultaträkning för koncernen s. 6, balansräkning för koncernen s. 7, förändring i eget kapital för Koncernen s. 8, kassaflödesanalys för koncernen s. 9, noter s. 14-32 och revisionsberättelse s. 34-35).<sup>2</sup>
- Oblique Therapeutics delårsrapport för perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022 (resultaträkning för Koncernen s. 11, balansräkning för Koncernen s. 12, förändring i eget kapital för Koncernen s. 13, kassaflödesanalys för Koncernen s. 14 och noter s. 17-19).<sup>3</sup>

De delar av ovan handlingar som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerarna eller omfattas av andra delar av Prospektet.

---

<sup>1</sup> <https://obliquet.com/wp-content/uploads/2021/09/arsredovisning-oblique-2020.pdf>

<sup>2</sup> <https://obliquet.com/wp-content/uploads/2022/06/arsredovisning-oblique-therapeutics-ab-2021.pdf>

<sup>3</sup> <https://obliquet.com/wp-content/uploads/2022/11/delarsrapport-2022-q3-oblique-therapeutics.pdf>

# SAMMANFATTNING

## Avsnitt 1 – Inledning och varningar

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier av serie A i Oblique Therapeutics AB (publ). Aktierna har ISIN-kod SE0013108875.
1.2	Emittent	Bolagets firma är Oblique Therapeutics AB (publ), org. nr. 559017-4487, och LEI-kod 894500Q6GSEIICC7LE51. Representanter för Bolaget går att nå per e-post info@obliquet.com samt på besöksadressen Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg. Bolagets hemsida är www.obliquet.com.
1.3	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se, på postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt via hemsidan www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 4 januari 2023.
1.5	Varning	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningen, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent i jämförelse med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

## Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Oblique Therapeutics är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 16 juni 2015. Oblique Therapeutics verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Göteborg kommun, Västra Götalands län. Bolagets verkställande direktör är Christer Nordstedt.</p> <p>Bolaget ska bedriva forskning och utveckling av läkemedel.</p> <p>Bolaget bekräftar att det inte finns någon aktieägare som ensamt kontrollerar Bolaget. Bolaget är vidare inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Nedan listas Bolagets aktieägare som innehar minst fem (5) procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 30 november 2022 och därefter kända förändringar fram till och med dagen för Prospektets offentliggörande.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier av serie A</th> <th>Antal aktier av serie B</th> <th>Innehav (%)</th> <th>Röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Corespring Invest AB</td> <td>3 326 357</td> <td>0</td> <td>17,69</td> <td>17,69</td> </tr> <tr> <td>Quiq Holding AB</td> <td>1 677 788</td> <td>0</td> <td>8,92</td> <td>8,92</td> </tr> <tr> <td>N.a.scent Invest II AB</td> <td>1 356 388</td> <td>0</td> <td>7,21</td> <td>7,21</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare (258 st.)</td> <td>12 445 420</td> <td>0</td> <td>66,18</td> <td>66,18</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>18 805 953</b></td> <td><b>0</b></td> <td><b>100,00</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>	Namn	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Innehav (%)	Röster (%)	Corespring Invest AB	3 326 357	0	17,69	17,69	Quiq Holding AB	1 677 788	0	8,92	8,92	N.a.scent Invest II AB	1 356 388	0	7,21	7,21	Övriga aktieägare (258 st.)	12 445 420	0	66,18	66,18	<b>Totalt</b>	<b>18 805 953</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>													
Namn	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Innehav (%)	Röster (%)																																									
Corespring Invest AB	3 326 357	0	17,69	17,69																																									
Quiq Holding AB	1 677 788	0	8,92	8,92																																									
N.a.scent Invest II AB	1 356 388	0	7,21	7,21																																									
Övriga aktieägare (258 st.)	12 445 420	0	66,18	66,18																																									
<b>Totalt</b>	<b>18 805 953</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>																																									
2.2	Finansiell nyckel-information om emittenten	<p><b>Resultaträkning i sammandrag för koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">(TSEK)</th> <th colspan="2">Ej reviderat</th> <th colspan="2">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>jan-sep 2022</th> <th>jan-sep 2021</th> <th>jan-dec 2021</th> <th>jan-dec 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>NETTOOMSÄTTNING</b></td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>150</td> </tr> <tr> <td><b>RÖRELSERESULTAT</b></td> <td>-39 712</td> <td>--47 314</td> <td>-61 361</td> <td>-43 251</td> </tr> <tr> <td><b>RESULTAT</b></td> <td>-39 833</td> <td>-47 488</td> <td>-61 639</td> <td>-47 507</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Balansräkning i sammandrag för koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">(TSEK)</th> <th colspan="2">Ej reviderat</th> <th colspan="2">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>2022-09-30</th> <th>2021-09-30</th> <th>2021-12-31</th> <th>2020-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>SUMMA TILLGÅNGAR</b></td> <td>24 325</td> <td>47 083</td> <td>30 836</td> <td>93 092</td> </tr> <tr> <td><b>SUMMA EGET KAPITAL</b></td> <td>14 885</td> <td>33 137</td> <td>19 727</td> <td>78 381</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen</b></p>	(TSEK)	Ej reviderat		Reviderat		jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2020	<b>NETTOOMSÄTTNING</b>	0	0	0	150	<b>RÖRELSERESULTAT</b>	-39 712	--47 314	-61 361	-43 251	<b>RESULTAT</b>	-39 833	-47 488	-61 639	-47 507	(TSEK)	Ej reviderat		Reviderat		2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31	<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	24 325	47 083	30 836	93 092	<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	14 885	33 137	19 727	78 381
(TSEK)	Ej reviderat			Reviderat																																									
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2020																																									
<b>NETTOOMSÄTTNING</b>	0	0	0	150																																									
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	-39 712	--47 314	-61 361	-43 251																																									
<b>RESULTAT</b>	-39 833	-47 488	-61 639	-47 507																																									
(TSEK)	Ej reviderat		Reviderat																																										
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31																																									
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	24 325	47 083	30 836	93 092																																									
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	14 885	33 137	19 727	78 381																																									

		Ej reviderat jan-sep 2022	Ej reviderat jan-sep 2021	Reviderat jan-dec 2021	Reviderat jan-dec 2020
	(TSEK)				
	KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-35 852	-41 476	-56 098	-42 574
	KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-10	-787	-859	-3 158
	KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	31 458	-1 428	-1 870	105 663
	<b>Nyckeltal i sammandrag för koncernen</b>				
	(TSEK om inget annat anges)	Ej reviderat jan-sep 2022	Ej reviderat jan-sep 2021	Ej reviderat jan-dec 2021	Ej reviderat jan-dec 2020
	Nettoomsättning	0	0	0	150
	Resultat efter finansiella poster	-39 833	-47 487	-61 640	-47 519
	Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg
	Avkastning på eget kapital (%)	Neg	Neg	Neg	Neg
	Balansomslutning	24 325	47 083	30 836	93 092
	Soliditet	61%	70%	64%	84%
	<b>Revisorsanmärkningar</b>				
	Förvaltningsberättelsen för räkenskapsåret 2021 stipulerar att Bolaget är beroende av extern finansiering till dess att den operativa verksamheten genererar ett positivt kassaflöde samt att styrelsen arbetar med att säkerställa finansiering för kommande 12-månadersperiod. Bolagets revisor har i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 lämnat en upplysning av särskild betydelse att finansieringsförhållanden beskrivna i förvaltningsberättelsen tyder på väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.				
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p><b>Risker relaterade till läkemedelsutveckling, prekliniska och efterföljande kliniska studier</b> Läkemedelskandidater genomgår omfattande utvecklingsprogram och -studier för att säkerställa att preparatet är dels säkert för människa, dels har den avsedda effekten på sjukdomstillståndet det är tänkt att reglera. Då samtliga av Bolagets projekt befinner sig i en preklinisk eller tidigare utvecklingsfas föreligger ännu osäkerheter avseende läkemedelskandidaternas säkerhetsprofil och effekt, och det fortsatta utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende resultat i studierna. Om Bolaget inte i tillräcklig utsträckning kan påvisa att dess läkemedelskandidater är säkra/tolerabla och effektiva kan detta komma att föranleda beslut att avbryta den prekliniska utvecklingen samt framöver innebära uteblivna godkännanden från myndigheter. Detta skulle få en hög påverkan på Bolagets möjlighet att sälja, eller genom samarbetspartners kommersialisera, dess läkemedelskandidater och därmed Bolagets framtida intjäningsförmåga.</p> <p><b>Risker relaterade till affärsmodell och licensens- och samarbetsavtal</b> Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget antingen lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning, partnerskap eller utlicensiering av ett eller flera av Bolagets läkemedelskandidater med andra läkemedels- eller bioteknikbolag alternativt att Bolaget lyckas ingå avtal avseende forskningssamarbeten baserat på teknikplattformen AbiProt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att såväl upptäcka och utveckla nya läkemedelskandidater som att ingå avtal med läkemedels-, forsknings- eller bioteknikbolag, eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Skulle Bolaget inte leva upp till de potentiella krav som samarbetspartners ställer skulle det kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtida utveckling.</p> <p><b>Oblique Therapeutics är beroende av nyckelanställda och konsulter</b> Vid sidan av Bolagets metod för framtagande av antikropps-kandidater är Bolagets främsta tillgång dess forskningsteam. Oblique Therapeutics har nitton anställda och ett antal av dessa är nyckelpersoner som Bolaget verksamhet är direkt beroende av. Utöver de anställda nyckelpersonerna har Bolaget behov av att säkerställa tillgången till specifik expertis i form av externa konsulter, vilka även de utgör nyckelpersoner för Bolaget. Nyckelpersonernas särskilda expertis och kunskap är viktiga för Bolaget med hänsyn till den fortsatta utvecklingen av</p>			

		<p>verksamheten och av läkemedelskandidater samt teknikplattformen AbiProt. Bolagets förmåga att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare samt att upphandla och kontraktera externa konsulter med specialkompetenser är av stor betydelse för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Det finns emellertid en risk att någon eller några av Bolagets anställda avslutar sin anställning i Bolaget eller att rekrytering av nya individer och konsulter med relevant kunskap och expertis misslyckas, vilket skulle kunna negativt påverka utvecklingen av nya antikroppsbaseade läkemedelskandidater och i ett senare led licensiering, partnerskap eller försäljning av samt även möjligheterna att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets läkemedelskandidater vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel. En sådan brist på kompetens eller resurser riskerar i förlängningen även leda till en väsentlig kostnadsfördyring för Bolaget.</p> <p><b>Bolaget är inte lönsamt och risker kopplat till finansierings- och kapitalbehov</b></p> <p>Bolaget har sedan verksamheten startade redovisat ett negativt rörelseresultat och kassaflödet förväntas att vara fortsatt negativt till dess att Bolaget lyckas generera intäkter från exempelvis från licensiering och/eller försäljning av Bolagets läkemedelskandidater, alternativt ersättningar, så som milstolpebetalningar och royalties, från preklinisk forskning där AbiProt-plattformen utnyttjas i samarbete med andra forskningsbolag. Bolaget kommer även fortsättningsvis att behöva betydande kapital för forskning och utveckling i syfte att finansiera verksamheten och utvecklingsprogrammen för Bolagets projektportfölj, exempelvis har Bolaget i mars 2022 anlitat investmentbanken J.P. Morgan SE som exklusiv finansiell rådgivare i syfte att genomföra en eller flera kapitalanskaffningar om upp till cirka 100 MUSD. Det är hög sannolikhet att om Oblique Therapeutics misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital på fördelaktiga villkor skulle det medföra att Bolaget kan behöva acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller leda till att Bolaget tvingas begränsa sin utveckling eller upphöra med sin verksamhet. I det fall ytterligare kapital inte finns tillgängligt när det behövs, eller om detta är otillräckligt för att fullfölja Bolagets affärsplan, kan det även leda till att Bolaget tvingas genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller i värsta fall likvidation eller konkurs, eller att Bolaget tvingas revidera sin affärsplan.</p>
--	--	--

### Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy	<p><b>Huvuddragen för aktierna</b></p> <p>Styrelsen för Oblique Therapeutics beslutade den 2 januari 2023 att genomföra Företrädesemissionen. Samtliga aktier som emitteras i samband genom Företrädesemissionen är av samma slag, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna har emitterats enligt svensk rätt och är denominerade i SEK.</p> <p><b>Rättigheter som är förenade med värdepapperen</b></p> <p>Aktierna i Oblique Therapeutics har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan enbart ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktier av serie A berättigar till en röst och aktier av serie B berättigar till en tiondels röst vid bolagsstämman. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b></p> <p>Oblique Therapeutics har inte antagit någon utdelningspolicy. Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Villkoren för eventuella framtida kreditavtal kan också förhindra att utdelning betalas. Oblique Therapeutics är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar Bolaget inte lämna någon utdelning under de närmaste åren.</p>
3.2	Plats för handel	Aktierna i Erbjudandet kommer inte att noteras eller listas på någon marknadsplats. Bolaget lämnar finansiella rapporter varje kvartal för att marknaden ska kunna följa Bolagets utveckling.
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p><b>Avsaknad av handel i Bolagets aktier</b></p> <p>Oblique Therapeutics aktier handlas inte på en reglerad marknad eller multi-lateral handelsplattform (MTF), och det har heller inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en oreglerad marknadsplats. Vidare kommer de aktier som emitteras med anledning av Erbjudandet inte tas upp till handel på en reglerad marknad eller MTF. Avsaknaden av en organiserad och aktiv handel med Bolagets aktier medför begränsad likviditet och att en regelbunden marknadsprissättning av Bolagets värdepapper saknas. Begränsad likviditet och avsaknaden av en organiserad handel med Bolagets aktier kan medföra problem för en innehavare att avyttra aktier i Bolaget. Risken vid en investering i Oblique Therapeutics kan därför vara högre än vid en investering i bolag vari en organiserad handeln med aktier genomförs regelbundet och likviditeten i värdepappren är högre. Det är inte säkert att aktierna i Bolaget kan säljas, snabbt eller överhuvudtaget, till en för innehavaren acceptabelt pris.</p> <p><b>Framtida erbjudanden och planerad kapitalanskaffning ledd av investmentbanken J.P. Morgan</b></p> <p>Under den period som Oblique Therapeutics bedrivit sin verksamhet har Bolaget genomfört flertalet kapitalanskaffningar i syfte att finansiera och expandera verksamheten. Det är högst sannolikt att ytterligare kapital kan komma att behövas för att möta Bolagets behov t.ex. i anledning av att finansiera Bolagets framtida rörelsekapital eller för att finansiera ytterligare prekliniska läkemedelsprojekt. Bolaget har i mars 2022 anlitat investmentbanken J.P. Morgan SE som exklusivt finansiell rådgivare i syfte att genomföra en eller flera kapitalanskaffningar, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om upp till cirka 100 MUSD. Nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för aktieägarna i Bolaget (utspädning). Sådana nyemissioner kan påverka priset på Oblique Therapeutics aktier negativt på grund av utspädningen. Det finns en risk att emissioner kan komma att göras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, vilket medför att aktieägaren inte har någon möjlighet att undvika utspädning. Det finns också en risk att befintliga aktieägare i vissa jurisdiktioner av legala skäl är förhindrade att delta i framtida nyemissioner.</p>
-----	---	---

#### Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret	<p><b>Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter</b></p> <p>Den som på avstämningsdagen 10 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav, oaktat aktieslag, i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter för varje innehavd aktie, oaktat aktieslag. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för att teckna 1 (en) ny aktie av serie A.</p> <p><b>Emissionsbelopp &amp; avstämningsdag</b></p> <p>Erbjudandet omfattar högst 21 156 697 aktier motsvarande totalt 63 470 091 SEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 januari 2023. Sista dag att äga Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 januari 2023. Första dag att äga aktien exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter är den 9 januari 2023.</p> <p><b>Teckningskurs</b></p> <p>Teckningskursen är 3,0 SEK per aktie av serie A. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningstid</b></p> <p>Teckning av aktier ska ske från och med den 12 januari 2023 till och med den 30 januari 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.</p> <p><b>Handel med teckningsrätter</b></p> <p>Inget upptagande till handel på reglerad marknad kommer att ske för teckningsrätter.</p> <p><b>Handel med betald tecknad aktie (BTA)</b></p> <p>Inget upptagande till handel på reglerad marknad kommer att ske för BTA.</p> <p><b>Teckning utan företrädesrätt</b></p> <p>Anmälan om teckning av aktier av serie A utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 januari 2023 till och med den 30 januari 2023.</p> <p><b>Tilldelningsprinciper</b></p> <p>I den utsträckning aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning sker då i följande ordning:</p>
-----	---	--



		<p>i) I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som på anmälningssedeln angivit detta, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p><b>Utspädning</b> Antalet aktier av serie A och totala antalet aktier i Bolaget kommer, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, att öka med 21 156 697, från 18 805 953 till 39 962 650, vilket motsvarar en utspädning om cirka 52,9 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket. Bolaget har enbart emitterat aktier av serie A och det finns inga aktier av serie B emitterade, vilket innebär att de angivna antalen enbart omfattar aktier av serie A.</p> <p><b>Uppskattade kostnader</b> Emissionskostnader beräknas uppgå till cirka 4 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare och andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b> Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>												
4. 2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Oblique Therapeutics upptäcker den plats som är optimal för antikroppar att binda till och utvecklar nya antikroppsbaseade läkemedel baserat på detta med bas i teknikplattformen AbiProt®. Som en del av affärsmodellen ämnar Bolaget att utlicensiera läkemedelsprogram till globala läkemedelsbolag under den prekliniska utvecklingsfasen. Projektportföljen består per dagen för Prospektet av tre utvecklingsprogram med ambition att ta fram nya läkemedel, varav två är riktade mot onkologi och ett är inom kronisk smärta. Bolaget presenterar sina program inom smärta och onkologi kontinuerligt för potentiella samarbetspartners. Utöver detta finns projekt i tidig fas samt ett bibliotek med indikativa positiva data.</p> <p>Bolagets fortsatta läkemedelsutveckling ställer krav på förstärkning av rörelsekapitalet, vilket ligger till grund för motivet till Företrädesemissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 50 MSEK givet nuvarande affärsplan. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprojekt, ackumulera det potentiella värdet av projektportföljen genom utlicensiering samt accelerering av utvecklingen av nya läkemedelsprojekt till projektportföljen, har ledning och styrelse i Oblique Therapeutics bedömt att det är en lämplig tidpunkt att genomföra en Företrädesemission.</p> <p>Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 4 MSEK. Med beaktning till angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 59,5 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut.</p> <p><b>Nettolikviden avses fördelas enligt följande:</b></p> <table border="0" data-bbox="438 1556 1388 2016"> <thead> <tr> <th>Användningsområde</th> <th>Andel av nettolikvid (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Återbetalning av lån</td> <td>ca 8%</td> </tr> <tr> <td>2. Vidareutveckling av läkemedelsprojekt</td> <td>ca 70%</td> </tr> <tr> <td>    a) KRAS-program (64%) bestående av tre antikroppar; G13D-, G12V- och G12D inom cancer (onkologi) i preklinisk fas och innefattar bland annat säkerhetsstudier i olika djurslag (GLP-studier) och utveckling av formulering och processmetoder</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    b) Övriga program (6%) Antikroppsprogram i tidigt skede inom smärta (TRPA1) i "Lead Generation"-fas där identifiering av antikroppar mot målprotein sker</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. Immateriella rättigheter och patent</td> <td>ca 9%</td> </tr> </tbody> </table>	Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)	1. Återbetalning av lån	ca 8%	2. Vidareutveckling av läkemedelsprojekt	ca 70%	a) KRAS-program (64%) bestående av tre antikroppar; G13D-, G12V- och G12D inom cancer (onkologi) i preklinisk fas och innefattar bland annat säkerhetsstudier i olika djurslag (GLP-studier) och utveckling av formulering och processmetoder		b) Övriga program (6%) Antikroppsprogram i tidigt skede inom smärta (TRPA1) i "Lead Generation"-fas där identifiering av antikroppar mot målprotein sker		3. Immateriella rättigheter och patent	ca 9%
Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)													
1. Återbetalning av lån	ca 8%													
2. Vidareutveckling av läkemedelsprojekt	ca 70%													
a) KRAS-program (64%) bestående av tre antikroppar; G13D-, G12V- och G12D inom cancer (onkologi) i preklinisk fas och innefattar bland annat säkerhetsstudier i olika djurslag (GLP-studier) och utveckling av formulering och processmetoder														
b) Övriga program (6%) Antikroppsprogram i tidigt skede inom smärta (TRPA1) i "Lead Generation"-fas där identifiering av antikroppar mot målprotein sker														
3. Immateriella rättigheter och patent	ca 9%													

		<p><b>4. Driftskostnader</b> (affärsutveckling, övriga personalkostnader, lokaler, IT etc)</p>	ca 13%
		<p><b>Summa</b></p>	<b>100%</b>
		<p>De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 18,8 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>I det fall Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.</p> <p><b>Rådgivare och intressekonflikter</b></p> <p>Eminova Partners samt Redeye är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och MAQS Advokatbyrå erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.</p> <p>Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Oblique Therapeutics och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Oblique Therapeutics till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget och lånefordringar. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>	

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## Ansvariga personer

Styrelsen för Oblique Therapeutics är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Oblique Therapeutics nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Daniel Johnsson	Styrelseordförande
Marianne Dicander Alexandersson	Styrelseledamot
Lars Molinder	Styrelseledamot
Hans-Peter Ostler	Styrelseledamot
Stefan Ståhl	Styrelseledamot
Camilla Svensson	Styrelseledamot
Pernilla Wittung Stafshede	Styrelseledamot

## Upprättande och godkännande av Prospektet

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

## Information från tredje part

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

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

De tredjepartskällor som Oblique Therapeutics använt sig av framgår i källförteckningen nedan.

## Källförteckning

Abramson VG, Lehmann BD, Ballinger TJ, Pietenpol JA. 2015. *Subtyping of triple-negative breast cancer: implications for therapy.* (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/25043972/>)

Allied Market Research. 2020. *Pain Management Drugs Market.* (<https://www.alliedmarketresearch.com/pain-management-therapeutics-market>)

American Cancer Society. 2021. *Triple-negative Breast Cancer.* (<https://www.cancer.org/cancer/breast->

[cancer/about/types-of-breast-cancer/triple-negative.html](https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/about/types-of-breast-cancer/triple-negative.html))

Biostock. 2019. *Miljardskadestånd i kölvattnet av den globala opioidkrisen.* (<https://www.biostock.se/2019/09/miljardskadestand-i-kolvattnet-av-den-globala-opiodkrisen/>)

Biotechnology Innovation Organization. 2021. *Emerging Therapeutic Company Investment and Deal Trends.*

(<https://www.bio.org/emerging-therapeutic-company-investment-and-deal-trends>)

Boston University. 2017. *Chronic Pain and the Health of Populations*.

(<https://www.bu.edu/sph/news/articles/2017/chronic-pain-and-the-health-of-populations/>)

Businesswire. 2022. *Scorpion Therapeutics Enters Agreement with AstraZeneca to Discover, Develop and Commercialize Novel Cancer Treatments Against 'Undruggable' Targets*.

(<https://www.businesswire.com/news/home/20220112006063/en/Scorpion-Therapeutics-Enters-Agreement-with-AstraZeneca-to-Discover-Develop-and-Commercialize-Novel-Cancer-Treatments-Against-%E2%80%98Undruggable%E2%80%99-Targets>)

Campbell et al. 2020. *Pan-cancer analysis of whole genomes*. (<https://www.nature.com/articles/s41586-020-1969-6>)

Caterina MJ, Schumacher MA, Tominaga M, et al. 1997. *The capsaicin receptor: a heat-activated ion channel in the pain pathway*.

(<https://www.nature.com/articles/39807>)

Centers for Disease Control and Prevention. 2021. *Understanding the Epidemic*.

(<https://www.cdc.gov/drugoverdose/epidemic/index.html>)

Cision. 2021. *Dunad Therapeutics enters Strategic Collaboration with Novartis to Develop Next-generation Oral Targeted Protein Degradar Therapies*.

(<https://www.prnewswire.com/news-releases/dunad-therapeutics-enters-strategic-collaboration-with-novartis-to-develop-next-generation-oral-targeted-protein-degrader-therapies-301413147.html>)

Cleveland Clinic. 2019. *Osteoarthritis*.

(<https://my.clevelandclinic.org/health/diseases/5599-osteoarthritis>)

Collet and Messens. 2010. *Structure, function, and mechanism of thioredoxin proteins*.

(<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/20136512/>)

Drug Discovery & Development. 2021. *50 of 2020's best-selling pharmaceuticals*.

(<https://www.drugdiscoverytrends.com/50-of-2020s-best-selling-pharmaceuticals/>)

Evaluate. 2021. *World Preview 2020, Outlook to 2026*.

(<https://www.evaluate.com/thought-leadership/pharma/evaluatepharma-world-preview-2020-outlook-2026>)

Evaluate. 2021. *Biopharma's ballooning licensing bill*.

(<https://www.evaluate.com/vantage/articles/insights/other-data/biopharmas-ballooning-licensing-deal-bill>)

IndustryARC. *Antibody Drugs Market – Forecast(2022 – 2027)*.

(<https://www.industryarc.com/Report/15697/antibody-drugs-market.html>)

Jancik et al. 2010. *Clinical Relevance of KRAS in Human Cancers*.

(<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC2896632/>)

Joon et al. 2014. *Thioredoxin 1 as a serum marker for breast cancer and its use in combination with CEA or CA15-3 for improving the sensitivity of breast cancer diagnoses*.

(<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/24393391/>)

Juster-Switlyk, K., & Smith, A. G. 2016. *Updates in diabetic peripheral neuropathy*.

([https://www.researchgate.net/publication/301638638\\_Updates\\_in\\_diabetic\\_peripheral\\_neuropathy](https://www.researchgate.net/publication/301638638_Updates_in_diabetic_peripheral_neuropathy))

Lunds Universitet. 2021. *Ny metod för att utveckla antikroppsbaseade läkemedel*.

(<https://www.lu.se/artikel/ny-metod-att-utveckla-antikroppsbaseade-lakemedel>)

Mouglakakos et al. 2011. *Increased thioredoxin-1 production in human naturally occurring regulatory T cells confers enhanced tolerance to oxidative stress*.

(<https://ashpublications.org/blood/article/117/3/857/125578/Increased-thioredoxin-1-production-in-human>)

Nature. 2019. *Moving up with the monoclonals*.

(<https://www.nature.com/articles/d43747-020-00765-2>)

Nature. 2020. *Biopharma deals of 2019*.

(<https://www.nature.com/articles/d43747-020-00828-4>)

Penn Medicine News. 2021. *New Approach for Cell Therapy Shows Potential Against Solid Tumors with KRAS Mutations*.

(<https://www.pennmedicine.org/news/news-releases/2021/july/new-approach-for-cell-therapy-shows-potential-against-solid-tumors-with-kras-mutations>)

Quiding H. et al. 2013. *TRPV1 antagonistic analgesic effect: a randomized study of AZD1386 in pain after third molar extraction*.

(<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/23541425/>)

Reita et al. 2022. *Direct Targeting KRAS Mutation in Non-Small Cell Lung Cancer*.

(<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC8909472/>)

Research and Markets. 2021. *Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2021: COVID-19 Impact and Recovery to 2030*.

(<https://www.researchandmarkets.com/reports/5292723/pharmaceutical-drugs-global-market-report-2021>)

Reumatikerförbundet. 2020. *Artros*.

(<https://reumatiker.se/diagnos/artros/>)

Sanofi. 2022. *Exscientia and Sanofi establish strategic research collaboration to develop AI-driven pipeline of precision-engineered medicines*.

(<https://www.sanofi.com/en/media-room/press-releases/2022/2022-01-07-07-00-00-2362917>)

STAT. 2019. *Do large pharma companies provide drug development innovation? Our analysis says no*.

(<https://www.statnews.com/2019/12/10/large-pharma-companies-provide-little-new-drug-development-innovation/>)

Sung et al. 2021. *Global Cancer Statistics 2020: GLOBOCAN Estimates of Incidence and Mortality Worldwide for 36 Cancers in 185 Countries*.

(<https://www.cancer.org/cancer/breast->

[cancer/about/types-of-breast-cancer/triple-negative.html](#))

Sweden Bio. 2020. *Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science*. (<https://swedenbio.se/wp-content/uploads/2021/01/branschstandard-vid-kapitalanskaffning-inom-life-science.pdf>)

The International Agency for Research on Cancer (IARC). 2020. *Update on Globocan*.

The Lancet. 2021. *Chronic Pain*. (<https://www.thelancet.com/series/chronic-pain>)

Trkulja C.L. et al. 2021. *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. (<https://www.science.org/doi/10.1126/sciadv.abe6397>)

Världshälsoorganisationen. 2022. *Cancer Today*. (<https://gco.iarc.fr/today/>)

Världshälsoorganisationen. 2022. *Cancer*. (<https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>)

Världshälsoorganisationen. 2022. *Diabetes*. (<https://www.who.int/health-topics/diabetes>)

Världshälsoorganisationen. *Osteoarthritis*. ([https://www.who.int/medicines/areas/priority\\_medicines/Ch6\\_12Osteo.pdf](https://www.who.int/medicines/areas/priority_medicines/Ch6_12Osteo.pdf))

Wang et al. 2015. *Thioredoxin induces Tregs to generate an immunotolerant tumor microenvironment in metastatic melanoma*. (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4570104/>)

Ye et al. 2019. *Thioredoxin Reductase as a novel and efficient plasma biomarker for the detection of Non-Small Cell Lung Cancer: a Large-scale multicenter study*. (<https://www.nature.com/articles/s41598-018-38153-7>)

## MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

---

### Motiv för Erbjudandet

Oblique Therapeutics upptäcker den plats som är optimal för antikroppar att binda till och utvecklar nya antikroppsbaseade läkemedel baserat på detta med bas i teknikplattformen AbiProt®. Som en del av affärsmodellen ämnar Bolaget att utlicensiera läkemedelsprogram till globala läkemedelsbolag under den prekliniska utvecklingsfasen. Projektportföljen består per dagen för Prospektet av tre utvecklingsprogram med ambition att ta fram nya läkemedel, varav två är riktade mot onkologi och ett är inom kronisk smärta. Bolaget presenterar sina program kontinuerligt för potentiella samarbetspartners. Utöver detta finns ett projekt i tidig fas samt ett bibliotek med indikativa positiva data.

Bolagets fortsatta läkemedelsutveckling ställer krav på förstärkning av rörelsekapitalet, vilket ligger till grund för motivet till Företrädesemissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 50 MSEK givet nuvarande affärsplan. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprojekt, ackumulera det potentiella värdet av projektportföljen genom utlicensiering samt accelerering av utvecklingen av nya läkemedelsprojekt till projektportföljen, har ledning och styrelse i Oblique Therapeutics bedömt att det är en lämplig tidpunkt att genomföra en Företrädesemission.

Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 4 MSEK. Med beaktning till angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 63,5 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut.

### Nettolikviden avses fördelas enligt följande:

Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)
1. Återbetalning av lån	ca 8%
2. Vidareutveckling av läkemedelsprojekt	ca 70%
a) KRAS-program (64%) bestående av tre antikroppar; G13D-, G12V- och G12D inom cancer (onkologi) i preklinisk fas och innefattar bland annat säkerhetsstudier i olika djurslag (GLP-studier) och utveckling av formulering och processmetoder	
b) Övriga program (6%) Antikroppsprogram i tidigt skede inom smärta (TRPA1) i "Lead Generation"-fas där identifiering av antikroppar mot målprotein sker	
3. Immateriella rättigheter och patent	ca 9%
4. Driftskostnader (affärsutveckling, övriga personalkostnader, lokaler, IT etc)	ca 13%

## Summa

100%

De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 18,8 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

## Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Oblique Therapeutics och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Oblique Therapeutics till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget och lånefordringar. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

## Rådgivares intressen

Eminova Partners samt Redeye är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Eminova Partners samt Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och MAQS Advokatbyrå erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners, Redeye eller MAQS Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

---

### Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn och kommersiella beteckning är Oblique Therapeutics AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 559017–4487. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Göteborg kommun, Västra Götalands län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende Oblique Therapeutics är 894500Q6GSEIICC7LE51.

Bolaget registrerades hos Bolagsverket 16 juni 2015. Bolaget ska bedriva forskning och utveckling av läkemedel.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 076 870 63 88 och epost [info@obliquet.com](mailto:info@obliquet.com), samt på kontorsadress Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg. Bolagets hemsida är [www.obliquet.com](http://www.obliquet.com). Observera att information på Oblique Therapeutics hemsida eller tredje parts hemsida inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*".

### Organisationsstruktur

Koncernen, vari Bolaget ingår, består av moderbolaget Oblique Therapeutics AB (publ) och det helägda dotterbolaget CINDA PHARMA AB, organisationsnummer 559088-7906 ("**Dotterbolaget**"). Moderbolaget bedriver Koncernens huvudsakliga verksamhet och administrerar alla kostnader och samtliga projekt som bedrivs i Koncernen. Dotterbolaget är ägare av småmolekylprogrammet OT-1096 och belastas löpande av de kostnader som uppstår i projektet, vilket gör att det finns ett beroendeförhållande till Bolagets verksamhet.

### Affärsmodell

Bolagets affärsidé är att med bas i teknikplattformen AbiProt<sup>®</sup> upptäcka, patentera och utveckla nya antikroppsbaseade läkemedelskandidater samt ingå tidiga samarbeten baseade på AbiProt<sup>®</sup>. Av läkemedelskandidaterna planeras hälften av kandidaterna utvecklas i egen regi så länge som detta av Bolaget bedöms optimalt ur affärsmässig synvinkel och därefter utlicensiera till annat läkemedels- eller bioteknikbolag. Resterande hälft förväntas utvecklas och kommersialiseras genom partnerskap med andra läkemedels- eller bioteknikbolag i tidigare utvecklingsfas. Huvudsakligt fokus är utveckling av läkemedelskandidater inom cancer och kronisk smärta, vilka båda utgör sjukdomsområden i stort behov av nya behandlingsalternativ. Bolaget försöker ha en balans mellan de båda terapiområdena så att cirka 60 procent av tillgångarna utvecklas mot cancer och cirka 40 procent av tillgångarna utvecklas mot smärta. AbiProt<sup>®</sup>-plattformen kan användas för att ta fram antikroppar mot kliniskt relevanta målproteiner inom flertalet terapiområden. Det betyder att Bolaget, i princip, kan utveckla antikroppar tillsammans med en terapiområdesexpert som till exempel ett större läkemedelsbolag utanför Bolagets prioriterade terapiområden. I det fallet tar partnern över hela utvecklingsansvaret av tillgången från början efter att Bolaget tagit fram en eller flera antikroppar.

De kortsiktiga målen är att etablera partnerskap med läkemedelsbolag, fortsätta preklinisk utveckling med en kandidat samt uppnå *in vivo* Proof of Concept, det vill säga en studie som omfattar och påvisar alla viktiga avsedda funktioner, med ytterligare två antikropps-kandidater. Vidare ska en tidig preklinisk läkemedelskandidat genomgå utveckling mot Lead Generation, det vill säga framställning av antikropps-kandidater mot de klyvningsplatser som identifierats med AbiProt<sup>®</sup> (se avsnitt "*Läkemedelsutveckling*").

Det långsiktiga målet för Bolaget är att bidra till nya och effektiva antikroppsbaseade läkemedel inom cancer, smärta och andra allvarliga sjukdomstillstånd på en global marknad. Detta förväntas



åstadkommas genom en organisation som baserat på AbiProt<sup>®</sup>-plattformen bygger och utvecklar en allt bredare portfölj av läkemedelskandidater.

## Affärsstrategi

Bolagets affärsmodell har potential att generera intäkter på två sätt.

- Läkemedelskandidater – Licensiering, partnerskap eller försäljning. Intäkter erhålls i form av betalning vid undertecknande av avtal, milstolpebetalningar och royalties.
- Teknikplattformen AbiProt<sup>®</sup> – Preklinisk forskning där AbiProt<sup>®</sup> utnyttjas i samarbete med andra forskningsbolag. Intäkter erhålls genom marknadsmässiga ersättningar samt milstolpebetalningar och royalties på de produkter som partnern väljer att utveckla.

Bolagets strategi är att utveckla hälften av nuvarande läkemedelskandidater fram till eftersökt effekt och god säkerhetsprofil i djurmodeller för att sedan ingå samarbetsavtal för samarbetspartnerns fortsatta utveckling till marknadsgodkännande och kommersialisering. Främst är detta avsett att ske genom licensavtal, där den licensierade partnern vid ett visst stadie tar över det finansiella ansvaret och utvecklingsansvaret för projektet, dock med fortsatt stöd från Bolaget.

Vad gäller den andra hälften av Bolagets läkemedelskandidater är strategin att internt driva utvecklingen så länge som detta av Bolaget bedöms optimalt ur affärsmässig synvinkel. Detta innebär att Bolaget kommer att söka utlicensiering i olika utvecklingskedan för olika läkemedelskandidater. Strategin syftar till att reducera riskprofilen och tidigt skapa kassaflöden genom att tillämpa en diversifiering på portföljnivå. I ett licensavtal uppkommer normalt följande successiva intäktsmöjligheter:

- Ersättning vid undertecknande av avtal
- Ett flertal engångsbetalningar när vissa utvecklingsfaser (så kallade milstolpar) har uppnåtts, till exempel godkända prekliniska säkerhetsstudier, ansökan om registrering hos läkemedelsverk och/eller första försäljning på olika marknader
- Royalties på läkemedelsförsäljning (efter marknadsgodkännande av nytt läkemedel)

Förutom licensiering av läkemedelskandidater, kan Bolaget erbjuda möjligheten till samarbeten baserade på AbiProt<sup>®</sup>, Bolagets teknikplattform. Därför kan Oblique Therapeutics även skapa intäkter genom att erbjuda andra bolag tillgång till sin teknik och på uppdrag av andra bolag använda AbiProt<sup>®</sup>-plattformen för tidiga forskningssamarbeten upp till preklinisk fas. Intäkter skulle då fås genom ersättning vid undertecknande av avtal och milstolpar samt royalties på de produkter som partnern väljer att utveckla. Bolaget bedömer vidare att den omfattande databasen med indikativa positiva tidiga data och den erfarenhet som Bolaget besitter är av värde. Därmed kan den uppbyggda kunskapen och forskningsplattformen i sig själv komma att kommersialiseras genom samarbetsavtal enligt ovan. AbiProt<sup>®</sup> utgör ett avancerat verktyg i detta avseende.

Utöver vad som anges ovan ansöker Bolaget om offentliga forskningsmedel för att stödja specifika områden inom verksamheten. Bolaget har tidigare erhållit forskningsanslag från Vinnova.

## Målgrupper

För Bolagets läkemedelskandidater är målgruppen i första hand partners med kapacitet att i stor skala utveckla och kommersialisera läkemedel på de globala läkemedelsmarknaderna, det vill säga etablerade resursstarka läkemedelsbolag. För teknikplattformen AbiProt<sup>®</sup> är målgruppen läkemedelsbolag, bioteknikbolag eller forskningsbolag, där de tecknar avtal om forskningssamarbeten baserade på plattformen.

## Teknologiplattform

Bolagets upptäckt och utveckling av nya antikroppsbaseade läkemedelskandidater sker med hjälp av den egenutvecklade forskningsplattformen AbiProt<sup>®</sup>. Plattformen bygger på upptäckten att vissa proteaser, en typ av molekyllära saxar, klyver en läkemedelstarget (målprotein) på, eller nära, den plats som är optimal för antikroppar att binda till. Genom att utsätta målproteiner (till exempel en receptor som reglerar smärta) för proteaser under kontrollerande former kan man efter viss optimering bestämma den slutliga bindningsplatsen för ett antikroppsbaseerat läkemedel (en så kallad epitop). Med utgångspunkt i epitopen skapas ett antigen som i sin tur används för att ta fram antikroppar. Denna metod har lyckats hitta bindningsplatser som ej varit tillgängliga med tidigare metoder och innebär att många av Bolagets läkemedelskandidater bedöms av Bolaget vara så kallade "first-in-class", innebärandes att läkemedelskandidaterna har en ny verkningsmekanism för behandling av sjukdomar.<sup>4</sup> Det innebär att man kan ta fram precisionsläkemedel mot målproteiner där det tidigare inte finns något läkemedel.

AbiProt<sup>®</sup> är en plattform som består av flera hårdvaru- och mjukvarukomponenter, databaser, analysmodeller och arbetsmetodiker. Bolaget har ett bibliotek med indikativa positiva data som består av preliminära klyvningsplatser från proteaser på målprotein. Dessa platser kan efter ytterligare försök och/eller optimeringar generera molekyllär information om den slutliga platsen som en antikropp kan binda till. Biblioteket växer kontinuerligt och för närvarande finns preliminära klyvningsplatser för mer än 275 sjukdomsrelaterade målproteiner inom flera olika terapiområden. Dessa tidiga data kan matchas mot målproteiner med känd information (till exempel aminosyrasekvens, funktion, struktur) och genom att fokusera på kända och väl karakteriserade målproteiner kan många utvecklingsrisker hanteras i ett tidigt skede.

## Projektportfölj

Bolagets projektportfölj utgörs idag av två huvudprojekt i preklinisk fas: antikropparna TRPV1 och KRAS samt småmolekylen OT-1096. Ett av programmen är inom terapiområdet kronisk smärta (TRPV1) och resterande två är riktade mot cancer (onkologi).

Ytterligare ett tidigt projekt i portföljen (TRPA1) finns i "Lead Generation"-fasen (se avsnitt "Läkemedelsutveckling"). Dessutom innehar Bolaget ett bibliotek med preliminära epitoper för målproteiner. Bolaget avser att fortsätta expandera projektportföljen med ytterligare projekt för att öka värdet av portföljen.

Epitope Discovery	Lead Generation	In vivo Proof-of-concept	Preklinisk utveckling	Fas 1
TRPV1-antikropp				2025
G13D KRAS-antikropp				2025 - 2027
G12V KRAS-antikropp				2026 - 2028
G12D KRAS-antikropp				2026 - 2028
OT-1096 småmolekyl				2025 - 2027
TRPA1-antikropp				
Onkologi				
Smärta				

Bolagets projektportfölj utgörs idag av tre projekt i preklinisk fas samt ett projekt i "Lead Generation"-fasen. KRAS räknas som ett projekt och består av G13D-, G12V- och G12D-antikroppar. Epitope Discovery är det steg när man med hjälp av

<sup>4</sup> Rational antibody design for undruggable targets using kinetically controlled biomolecular probes Trkulja et al., Sci. Adv. 2021; 7 : eabe6397

AbiProt® identifierar bindningsställen (epitoper) mot ett bestämt målprotein. Lead Generation innebär att man genererar antikroppar mot de bindningsställen som identifierats i föregående steg. In vivo proof-of-concept innebär eftersökt effekt och god säkerhetsprofil i djurmodeller. Preklinisk utveckling innebär optimering av läkemedelskandidaternas egenskaper (t.ex. farmakokinetiska och farmakodynamiska egenskaper), samt de steg som krävs innan man kan initiera en studie i fas 1 (se mer i avsnitt "Läkemedelsutveckling")

### **TRPV1 – Presenteras för närvarande för potentiella licenspartners**

År 2021 tilldelades Nobelpriset i fysiologi eller medicin till David Julius för upptäckten av smärt- och temperatur-receptorn TRPV1. För detta arbete så användes det irriterande kemiska ämnet kapsaicin i chilipeppar för att isolera TRPV1<sup>5</sup> som är ett protein som tillhör klassen jonkanaler. Jonkanaler är veritabelt viktiga målproteiner inom flera terapiområden som det idag inte finns några antikroppsbaseade läkemedel emot.

Oblique Therapeutics har utvecklat antikroppar med hög bindningsstyrka specifikt mot smärtkänsligheten i jonkanalen TRPV1 som inte varit möjligt tidigare<sup>6</sup>. Antikroppen är designad och selekterad för att maximera smärtlindring och undvika biverkningar.<sup>7</sup> TRPV1 har en central roll i smärtförnimmelse och inflammation<sup>8</sup> och är en av de mest studerade målproteinerna gällande framtagningen av nästa generations smärtlindringsbehandlingar. Kliniska studier med småmolekylära TRPV1-inhibitorer har påvisat lovande smärtstillande effekter, men som en konsekvens av temperaturrelaterade biverkningar har många utvecklingsprogram lagts ner<sup>9, 10</sup>. Bolagets TRPV1-antikropp har visat tydligt positiva och differentierade farmakologiska effekter jämfört med de historiska småmolekylerna och uppvisar ingen inhiberande eller blockerande effekt på värmekänsligheten i proteinet. Utvecklingen av TRPV1-antikroppen har fram till och med december 2022 drivits i ett tidsbegränsat samarbete med ett stort globalt läkemedelsföretag som framgångsrikt bedrivit och finansierat djurstudier och validering.

### **KRAS – Presenteras för närvarande för potentiella licenspartners**

KRAS är den gen som med högst frekvens muteras för att ge upphov till att vanliga celler blir tumörceller.<sup>11</sup> Aggressiva cancersjukdomar som drivs av en KRAS-mutation inkluderar kolorektal-, lung- och pankreascancer - några av nutidens mest dödliga cancersjukdomar. Det finns således ett brådskande och akut behov av att utveckla effektiva behandlingsmetoder för de patienter som bär på KRAS-mutationer som leder till dödlig cancersjukdom. Oblique Therapeutics har via AbiProt®-plattformen utvecklat en projektportfölj av KRAS-antikroppar med sikte på att behandla KRAS-mutationerna G13D, G12D och G12V.<sup>12</sup> Det mest framskridna programmet inriktat på KRAS G13D-mutationen har i djurmodeller påvisat effekt i G13D-muterad kolorektalcancer.

Parallellt med utvecklingen av lokalt eller systemiskt administrerade KRAS-antikroppar som behandlingsform, samarbetar Bolaget med Targovax i ett partnerskap för att leverera KRAS-antikroppar genom onkolytiska virus.

---

<sup>5</sup> Caterina MJ, Schumacher MA, Tominaga M, et al. The capsaicin receptor: a heat-activated ion channel in the pain pathway. *Nature*. 1997;389:816-24

<sup>6</sup> Trkulja C.L. et al; *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. *Science Advances* 16 Apr 2021; Vol. 7, no. 16, eabe6397.

<sup>7</sup> Trkulja C.L. et al; *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. *Science Advances* 16 Apr 2021; Vol. 7, no. 16, eabe6397.

<sup>8</sup> Trkulja C.L. et al; *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. *Science Advances* 16 Apr 2021; Vol. 7, no. 16, eabe6397.

<sup>9</sup> Trkulja C.L. et al; *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. *Science Advances* 16 Apr 2021; Vol. 7, no. 16, eabe6397.

<sup>10</sup> Quiding H. et al; *TRPV1 antagonistic analgesic effect: a randomized study of AZD1386 in pain after third molar extraction*. *Pain*. 2013 Jun;154(6):808-12.

<sup>11</sup> Campbell et al. (2020). Pan-cancer analysis of whole genomes. *Nature* 578: 82-93

<sup>12</sup> Trkulja C.L. et al. (2021) *Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular Probes*. *Science Advances* 16 Apr 2021; Vol. 7, no. 16, eabe6397.

## OT-1096 - Presenteras för närvarande för potentiella licenspartners

OT-1096 är en småmolekylär läkemedelskandidat med potential att behandla vissa avancerade metastatiska sjukdomar, inklusive trippelnegativ bröstcancer. OT-1096 har en verkningsmekanism som är annorlunda från godkända målinriktade behandlingsmetoder såväl som immunkontrollpunktshämmare. OT-1096 påverkar anti-tumörimmunitet via modulering av redox-signalering och tumörmiljö och har bevisats i djurmodeller av aggressiv, metastatisk bröstcancer. Trippelnegativ bröstcancer är den huvudsakliga indikationen för behandling med OT-1096 men målet är att även kunna behandla andra typer av cancertyper i framtiden.<sup>13</sup> OT-1096-projektet inlicensierades av Bolaget 2016. I licensavtalet åtog sig Bolaget till licensgivaren att vid inledande av en fas 1 studie erlägga en milstolpebetalning samt erlägga royalties till licensgivaren.

## Framtida arbete med nya projekt

Baserat på läkemedelsindustrins efterfrågan på licensavtal i tidigt utvecklingsskede har Oblique Therapeutics som strategi att accelerera utvecklingen av prekliniska projekt och kontinuerligt utlicensiera projekt. Bolaget har en strategi som går ut på att 50 procent av programmen utvecklas i samarbete och 50 procent utvecklas internt så långt som detta av Bolaget bedöms optimalt ur affärsmässig synvinkel. Intern utveckling av programmen är kostnads- och tidskrävande och det fortsatta utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende resultat i studierna. Bolaget bedömer att strategin med att bygga en bred projektportfölj med multipla möjligheter till intäkter i kombination med projekt i egen regi sprider risken på flera tillgångar i olika stadier. Samtidigt skapas möjligheter för kassaflöden som kan användas för att återinvesteras i interna utvecklingsprogram. Detta ökar chansen för att långsiktigt bygga ett lönsamt bolag och kunna lyckas med finansiering av interna program så långt som detta av Bolaget bedöms optimalt ur affärsmässig synvinkel. Bolaget träffar aktivt läkemedels- och bioteknikbolag med avsikten att tidigt presentera projekt för potentiella licenspartners och för att erhålla feedback på befintliga projekt samt utvärdera eventuellt intresse för nya projekt. På så sätt har Oblique Therapeutics möjlighet att effektivt hitta licenspartners och intresse för nya samarbetsprojekt.

## Läkemedelsutveckling

För att kunna utveckla ett läkemedel mot en given sjukdom behövs en detaljerad biomedicinsk förståelse för vad som är den underliggande molekylära drivkraften bakom sjukdomen. Innan ett läkemedel får marknadsföringstillstånd av myndigheterna krävs dessutom omfattande positiv information om säkerhet och effektivitet för det specifika läkemedlet. Denna information erhålls i flera steg genom prekliniska studier i laboratorium, studier i djur samt kliniska studier i människa. Tiden från upptäckt till godkännande tar ofta mer än 10 år och kräver betydande finansiella investeringar.<sup>14</sup> När Oblique Therapeutics väljer att starta ett projekt tittar Bolaget på kopplingen mellan ett så kallat målprotein och en sjukdom. Man fokuserar arbetet på målproteiner som via antingen kliniska studier (ofta med småmolekyler) eller via humangenetiska studier har en bevisad effekt på sjukdomsförloppet. Bolaget gör sedan en utredning och utforskar om det finns möjligheter att skapa en antikropp som kan påverka målproteinerna för att därmed behandla sjukdomen. Regulatoriska och marknadsmässiga hänsynstaganden vägs också in i den generella bedömningen. Med de teknologier och processer som Oblique Therapeutics utarbetat kan de tidiga faserna av läkemedelsutveckling göras snabbare, mer kostnadseffektivt, och med minskad risk.

## Steg 1 – Drug Discovery

<sup>13</sup> The International Agency for Research on Cancer (IARC), 2020 Update on Globocan.

Abramson VG, Lehmann BD, Ballinger TJ, Pietenpol JA (2015) Subtyping of triple-negative breast cancer: implications for therapy. *Cancer*, 121(1), 8–16

<sup>14</sup> Sweden Bio – Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science - 2020

Drug discovery är den fackspråksmässiga beteckningen på den inledande processen i läkemedelsutvecklingscykeln genom vilken läkemedelsutvecklare studerar nya potentiella läkemedelskandidater. Det första steget i drug discovery är att identifiera ett målprotein. Därefter genereras och testas kandidater med syftet att hitta en huvudkandidat, en utgångsmolekyl. Dessa steg presenteras nedan:

#### Epitope Discovery

Det första steget i läkemedelsutvecklingsprocessen vid användning av AbiProt<sup>®</sup> är att identifiera bindningsställen (epitoper) mot ett bestämt målprotein. Detta görs genom att utsätta målproteiner för proteaser (klyva ett målprotein med enzymer) under kontrollerande former och sedan identifiera dessa klyvningsplatser. Efter viss optimering bestäms den slutliga epitopen för ett antikropps-baserat läkemedel. Det faktum att AbiProt-plattformen kan framställa antikropps-baserade läkemedel mot tidigare ej behandlingsbara målproteiner för antikroppar (se avsnitt "Teknologiplattform") gör att Oblique Therapeutics kan välja målprotein som är välkarakteriserade och/eller som misslyckats med tidigare försök och på så sätt minimera vissa utvecklingsrisker.

#### Lead Generation

Baserat på de klyvningsplatser som AbiProt<sup>®</sup> identifierat produceras antikropps-kandidater som binder till dessa platser (epitoper).

#### *In vivo* proof-of-concept

I detta steg påvisas effekt av läkemedelskandidaten i relevanta djurmodeller.

### **Steg 2 – Preklinisk utveckling**

Från drug discovery till preklinisk utveckling väljs ett fåtal läkemedel/antikroppar för vidareutveckling. Dessa läkemedel optimeras med avseende på egenskaper för att ha fördelaktiga farmakokinetiska och farmakodynamiska egenskaper, det vill säga bindningsförloppet samt hur de binder. Detta syftar till att utveckla läkemedel som ger så god effekt som möjligt i olika djurmodeller och även uppvisar en hög säkerhetsprofil. I denna del av utvecklingen tas flera varianter av antikroppar fram och arbete för att ge dessa ett starkt patentskydd genomförs. Dessutom genomförs säkerhetsstudier i olika djurslag i GLP (Good Laboratory Practice) – kontrollerade studier, utveckling av formulering och processmetoder.

### **Steg 3 – Klinisk utveckling**

Även om den prekliniska forskningen som gjorts i utvecklingsfasen täcker de grundläggande frågorna om läkemedlets säkerhet, behöver läkemedlet testas i människa.

## Immateriella rättigheter och patent

Bolaget arbetar kontinuerligt med processer i syfte att skydda AbiProt<sup>®</sup>-plattformen, dess antikropps- och läkemedelskandidater samt andra innovationer och forskningsresultat. Bolaget har målmedvetet sedan start arbetat för att skapa ett skydd kring teknikplattformen AbiProt<sup>®</sup> och därmed gjort det svårt för utomstående att kopiera modellen. I grund och botten vilar AbiProt<sup>®</sup>-plattformen på tre kompletterande och viktiga hörnstenar: databasen, know-how samt förmågan att ta fram nya läkemedelskandidater. För att försäkra sig om att nödvändig kompetens inom ett visst terapiområde finns tillgänglig, kan samarbeten med universitet eller kliniska forskningsorganisationer (Contract Research Organizations, CRO) inledas. Immateriella rättigheter som uppkommer i dessa samarbeten tillhör Bolaget enligt de avtal som ingås.

Oblique Therapeutics policy är att patentskydda den teknologi och de läkemedelskandidater som Bolaget utvecklar. Patentstrategin är inriktad på att skriva patentansökningar med tydliga patentkrav

för att skapa bästa möjliga skydd. Ansökan sker i alla regioner/länder som Bolaget bedömer vara ekonomiskt relevanta.

Patent	Namn	Ansökningsstatus	Regioner
<b>TRPV1</b>			
PCT/EP2020/085629	TRPV1 epitopes and antibodies	PCT-ansökan 10-12-2020	Nått nationell fas i: AU, BR, CA, CN, EP, HK, IN, IL, JP, MX, NZ, RU, SG, ZA, KR, US.
PCT/EP2021/085264	TRPV1 antibodies	PCT-ansökan 10-12-2021	
<b>KRAS</b>			
PCT/EP2021/054614	KRAS epitopes and antibodies	PCT-ansökan 24-02-2021	Nått nationell fas i: AU, BR, CA, CN, EP, IN, IL, JP, MX, NZ, SG, ZA, US.
PCT/EP2022/060112	KRAS antibodies	PCT-ansökan 14-04-2022	
PCT/EP2022/074521	KRAS antibodies	PCT-ansökan 02-09-2022	
<b>AbiProt<sup>®</sup></b>			
PCT/EP2016/057164	New methods for epitope selection	PCT-ansökan 31-03-2016	Nått nationell fas i: BR, CA, CN, IN, IL, NZ, KR, EP, HK. Beviljat i: US, RU, JP, SG, ZA, MX, AU.
PCT/EP2017/072001	Methods for probing epitope accessibility with antibodies	PCT-ansökan 01-09-2017	Nått nationell fas i: AU, BR, CA, IN, IL, MX, NZ, SG, US, EP, HK. Beviljat i: CN, JP, ZA, KR, RU.
PCT/EP2017/075532	Sequential multi-protease method for improved epitope selection	PCT-ansökan 06-10-2017	Nått nationell fas i: AU, BR, CA, IN, IL, MX, NZ, SG, EP, HK. Beviljat i: CN, JP, ZA, KR, RU, US.
<b>OT-1096 småmolekyl</b>			
WO 2017027359 (OBT1)	Preparation of pyridines for the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-02-2017	Beviljat i: US, AU, JP, CA, RU, IN, KR, MX
WO 2017027358 (OBT2)	Preparation of tricyclic compounds for the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-02-2017	Beviljat i: US, AU, JP, CA, RU, KR
WO 2017027357 (OBT3)	Pyridazinones and their use for the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-02-2017	Beviljat i: US
PCT/GB2018/050343 (OBT4)	Heteroarylsulfonyl-substituted pyridines and their use in the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-08-2018	Nått nationell fas i: EU, BR, MX, RU, CN, KR, JP, CA, IN, ZA. Beviljat i: US, AU, IN, MX, RU
PCT/GB2018/050346 (OBT5)	Hydrocarbylsulfonyl-substituted pyridines and their use in the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-08-2018	Nått nationell fas i: US, EU, BR, MX, RU, CN, KR, JP, CA, IN, ZA. Beviljat i: US, AU, MX
PCT/GB2018/050345 (OBT6)	Heterocyclisulfonyl-substituted pyridines and their use in the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-08-2018	Nått nationell fas i: US, EU, BR, MX, RU, CN, AU, KR, JP, CA, IN, ZA. Beviljat i: US, AU, MX, RU
PCT/GB2018/050342 (OBT7)	Sulfinylpyridines and their use in the treatment of cancer	PCT-ansökan 16-08-2018	Nått nationell fas i: US, EU, BR, MX, RU, CN, AU, KR, JP, CA, IN, ZA. Beviljat i: US, AU
62/588649 (OBT8)	Pyridine compositions and their use in the treatment of cancer	Kompletterande patentsökan 13-02-2018	
PCT/EP2019/053444 (OBT11)	Cancer treatments	PCT-ansökan 12-02-2019	Nått nationell fas i: AU, BR, CA, CN, IN, IL, JP, MX, NZ, KR, RU, SG, ZA, EP, US.

## Finansiell strategi och finansiering

Oblique Therapeutics är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets tillväxtstrategi. Fram till dess att Bolagets verksamhet genererar ett kassaflöde som täcker finansieringsbehoven för Bolagets fortsatta tillväxtplan kommer finansieringen av investeringar att ske med ägarkapital i form av emissioner, aktieägarlån, konvertibler eller annat riskkapital.

## Låne- och finansieringsstruktur

Bolaget har i november 2022 ingått låneavtal med Advecto AB om 500 000 SEK, Coespring Invest AB om 3 350 000 SEK, Efficere AB om 250 000 SEK samt Erik Norman om 900 000 SEK. Lånen ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023 samt löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023.

Utöver ovan har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet.

## Investeringar

Efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet har Oblique Therapeutics inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inte några pågående väsentliga investeringar.

## Trender

Bolaget har inte någon produktion, försäljning eller lagerhållning, varför utvecklingstrender för kostnader och försäljning från och med 31 december 2022 fram till dagen för Prospektet inte går att beskriva.

## Marknadsöversikt

### Addresserbar marknad för utlicensiering

Ökad utlicensiering av projekt i tidig utvecklingsfas har varit en tydlig trend under det senaste decenniet. Utlicensieringen inom onkologi har ökat kraftigt från ett totalt avtalsvärde om 9,4 miljarder USD år 2011 till avtalsvärden om 73,0 miljarder USD år 2020. Onkologi står för den största andelen av de ingångna licensavtalen globalt, motsvarande 47 procent av det totala avtalsvärdet för ingångna licensavtal under 2020. Utlicensiering av projekt inom neurologi (nervsystemet) svarade för 8 procent av totala licensavtalsvärden år 2020.<sup>15</sup>

Oblique Therapeutics ser flera drivkrafter bakom den ökande trenden av licensaffärer, där de viktigaste är kostnads- och effektivitetsvinster för läkemedelsbolagen samt tillgång till expertis, innovation och flexibilitet. Att stora läkemedelsbolag outsourcar forskning och utveckling kring nya läkemedel är idag vedertaget. Över 80 procent av läkemedelsinnovationer som säljs via stora läkemedelsaktörer såsom Pfizer och Johnson & Johnson upptäcks och utvecklas i tidig fas av en extern part.<sup>16</sup> Bolaget anser att läkemedelsmarknadens fortsatta behov kännetecknas av läkemedelsmetoder/plattformar som snabbt kan etablera nya läkemedelskandidater samtidigt som hög kvalitet bibehålls. Ett flertal affärer mellan teknologiplattformsbolag och etablerade resursstarka läkemedelsbolag har på senare tid tecknats.<sup>17, 18, 19</sup>

Majoriteten av alla licensavtal som undertecknades under 2011–2020 skede under preklinisk fas.<sup>20</sup> Under 2019 ingicks sex av de tio högst värderade avtalen i preklinisk fas.<sup>21</sup>

Med drivkrafter på marknaden, såsom kostnads- och tidsförbättringar för läkemedelsföretag, bedömer Bolaget att den ökande trenden för utlicensiering i tidig utvecklingsfas i allmänhet och inom onkologi och smärta i synnerhet kommer att fortsätta. Eftersom komplexiteten för läkemedelsutveckling ökar med introduktionen av nya terapier, anser Bolaget att marknadsförhållandena gynnar de mindre forsknings- och utvecklingsbolagen som kan leverera nya projekt både med avseende på högre effektivitet och nya projektinriktningar än de större läkemedelsbolagen i industrin.

---

<sup>15</sup> Biotechnology Innovation Organization. 2021. *Emerging Therapeutic Company Investment and Deal Trends*. (<https://www.bio.org/emerging-therapeutic-company-investment-and-deal-trends>)

<sup>16</sup> STAT. 2019. *Do large pharma companies provide drug development innovation? Our analysis says no*. (<https://www.statnews.com/2019/12/10/large-pharma-companies-provide-little-new-drug-development-innovation/>)

<sup>17</sup> Businesswire. 2022. *Scorpion Therapeutics Enters Agreement with AstraZeneca to Discover, Develop and Commercialize Novel Cancer Treatments Against 'Undruggable' Targets*. (<https://www.businesswire.com/news/home/20220112006063/en/Scorpion-Therapeutics-Enters-Agreement-with-AstraZeneca-to-Discover-Develop-and-Commercialize-Novel-Cancer-Treatments-Against-%E2%80%98Undruggable%E2%80%99-Targets>)

<sup>18</sup> Sanofi. 2022. *Exscientia and Sanofi establish strategic research collaboration to develop AI-driven pipeline of precision-engineered medicines*. (<https://www.sanofi.com/en/media-room/press-releases/2022/2022-01-07-07-00-00-2362917>)

<sup>19</sup> Cision. 2021. *Dunad Therapeutics enters Strategic Collaboration with Novartis to Develop Next-generation Oral Targeted Protein Degradation Therapies*. (<https://www.prnewswire.com/news-releases/dunad-therapeutics-enters-strategic-collaboration-with-novartis-to-develop-next-generation-oral-targeted-protein-degrader-therapies-301413147.html>)

<sup>20</sup> Biotechnology Innovation Organization. 2021. *Emerging Therapeutic Company Investment and Deal Trends*. (<https://www.bio.org/emerging-therapeutic-company-investment-and-deal-trends>)

<sup>21</sup> Nature. 2020. *Biopharma deals of 2019*. (<https://www.nature.com/articles/d43747-020-00828-4>)

Under 2021 var medianersättningen vid undertecknande av licensavtal för projekt i preklinisk fas cirka 40 MUSD.<sup>22</sup> Enligt Bolagets bedömning utgör denna komponent den minsta andelen av den totala ersättningen vid licensiering, där milstolpsbetalningar och royalties är avsevärt högre. Det saknas dock lättillgängliga data för dessa typer av ersättningar då värdet av många licensavtal inte offentliggörs.

## Marknadsstorlek och tillväxt

Den globala läkemedelsmarknaden år 2021 estimerades uppgå till 981,7 miljarder USD. År 2025 estimeras den växa till 1 280,4 miljarder USD, motsvarandes en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 7 procent. 2020 stod Nordamerika för 44 procent av den globala läkemedelsförsäljningen medan Asien- och Stillahavsområdet stod för 27 procent och Europa stod för 23 procent.<sup>23</sup>

## Den globala marknaden för antikroppsbaseade läkemedel

Utvecklingen av antikroppsbaseade läkemedel har under de senaste åren lett till stora förbättringar av behandlingar av autoimmuna sjukdomar och cancer. Denna typ av läkemedel är den snabbast växande typen av läkemedel.<sup>24</sup>

År 2018 uppgick den globala försäljningen av antikroppsbaseade läkemedel till cirka 122 miljarder USD och år 2024 väntas försäljningen att växa till över 200 miljarder USD. Antikroppsbaseade läkemedel inom onkologi svarar idag för den största andelen av marknaden – år 2021 estimerades försäljningen till knappt 70 miljarder USD. Till år 2024 förväntas antikroppsbaseade läkemedel inom onkologi att nå en marknadsandel om närmare 90 miljarder USD.<sup>25</sup> Geografiskt sett utgör Nordamerika den största marknaden idag, tätt följt av Europa och Asien-Oceanien.<sup>26</sup>

Nedan tabell<sup>27</sup> visar de fem antikroppsbaseade läkemedel med högst försäljning år 2020, rangordnade efter storlek:

Läkemedelsnamn	Läkemedelsbolag	2020 försäljning (MUSD)	Behandling av
Humira	AbbVie	19 832	Ledinflammation, Chrons sjukdom, ulcerös kolit m.m.
Keytruda	Merck	14 380	Olika sorters cancer, bl.a. lungcancer, trippelnegativ bröstcancer och kolorektalcancer
Opdivo	Bristol Myers Squibb	6 992	Olika sorters cancer, bl.a. lungcancer och kolorektalcancer
Avastin	Roche	5 325	Olika sorters cancer, bl.a. lungcancer och kolorektalcancer

<sup>22</sup> Evaluate. 2021. *Biopharma's ballooning licensing bill*. (<https://www.evaluate.com/vantage/articles/insights/other-data/biopharmas-ballooning-licensing-deal-bill>)

<sup>23</sup> Research and Markets. 2021. *Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2021: COVID-19 Impact and Recovery to 2030*. (<https://www.researchandmarkets.com/reports/5292723/pharmaceutical-drugs-global-market-report-2021>)

<sup>24</sup> Lunds Universitet. 2021. Ny metod för att utveckla antikroppsbaseade läkemedel. (<https://www.lu.se/artikel/ny-metod-att-utveckla-antikroppsbaseade-lakemedel>)

<sup>25</sup> Nature. 2019. *Moving up with the monoclonals*. (<https://www.nature.com/articles/d43747-020-00765-2>)

<sup>26</sup> IndustryARC. *Antibody Drugs Market – Forecast(2022 – 2027)*. (<https://www.industryarc.com/Report/15697/antibody-drugs-market.html>)

<sup>27</sup> Drug Discovery & Development. 2021. *50 of 2020's best-selling pharmaceuticals*. (<https://www.drugdiscoverytrends.com/50-of-2020s-best-selling-pharmaceuticals/>)



Rituxan	Roche, Pharmstandard	4 520	Olika sorters cancer och autoimmuna sjukdomar
---------	----------------------	-------	---

## Den globala marknaden för onkologi

Globalt fick 19,3 miljoner människor diagnosen cancer under 2020. Av dessa dog 9,9 miljoner till följd av sin cancer. Antalet som diagnosticerades med bröstcancer låg på 2,3 miljoner, kolorektalcancer på 1,9 miljoner och bukspottkörtelcancer på 0,5 miljoner. Antalet årliga fall av cancer förväntas öka till 24,6 miljoner under de kommande tio åren, motsvarande en ökning med cirka 27,5 procent.<sup>28</sup>

Onkologirelaterade läkemedel utgjorde 16,0 procent av den globala försäljningen av läkemedel år 2019 och uppskattades till 145,4 miljarder USD. Marknaden förväntas växa till 311,2 miljarder 2026, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 11,5 procent. 2026 beräknas onkologirelaterade läkemedel utgöra 21,7 procent av den globala läkemedelsmarknaden.<sup>29</sup>

## Kolorektal- och bukspottskörtel- och trippelnegativ bröstcancer

Bröstcancer och kolorektalcancer är två av de tre mest förekommande typerna av cancer enligt statistik från 2020. Dessa typer av cancer och bukspottkörtelcancer tillhör till de mest dödliga cancerformerna.<sup>30</sup> Det existerar ett stort behov av behandlingar för trippelnegativ bröstcancer (snabbväxande bröstcancer), kolorektalcancer och en form av bukspottkörtelcancer i vetenskapligt språk kallad "pankreatiskt adenocarcinom".<sup>31</sup> Oblique Therapeutics är inriktat mot dessa tre sorters cancerformer.

### Om KRAS-muterad cancer

Under 2020 utvecklade cirka 1,93 miljoner människor kolorektalcancer medan cirka 0,94 miljoner dog till följd av sjukdomen enligt estimat från Världshälsoorganisationen. Därmed är kolorektalcancer den tredje mest förekommande och den andra mest dödliga cancerformen i världen.<sup>32</sup> Cirka 50 procent av patienter bär på mutationer i KRAS-genen. Mutationerna G12D, G12V och G13D står för cirka 30 procent av mutationsfallen.<sup>33</sup>

Cancer i bukspottkörteln är en av de mest dödliga och kemobehandlingsresistenta cancerformerna och en av de ledande orsakerna för cancerrelaterade dödsfall. Nästan alla patienter med bukspottkörtelcancer bär på KRAS-mutationer och G12D och G12V står för cirka 75 procent av mutationsfallen.<sup>34</sup>

Lungcancer som är den globalt ledande orsaken till cancerdödsfall (cirka 1,8 miljoner dödsfall år 2020) är orsakad av cancerframkallande KRAS-mutationer i cirka 30 procent av lungcancerpatienter.

<sup>28</sup> Världshälsoorganisationen. 2022. *Cancer Today*. (<https://gco.iarc.fr/today/>)

<sup>29</sup> Evaluate. 2021. *World Preview 2020, Outlook to 2026*. (<https://www.evaluate.com/thought-leadership/pharma/evaluatepharma-world-preview-2020-outlook-2026>)

<sup>30</sup> Sung et al. 2021. *Global Cancer Statistics 2020: GLOBOCAN Estimates of Incidence and Mortality Worldwide for 36 Cancers in 185 Countries*. (<https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/about/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>)

<sup>31</sup> American Cancer Society. 2021. *Triple-negative Breast Cancer*. (<https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/about/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>)

<sup>32</sup> Världshälsoorganisationen. 2022. Colorectal cancer. (<https://www.iarc.who.int/cancer-type/colorectal-cancer/>)

<sup>33</sup> Jancik et al. 2010. Clinical Relevance of KRAS in Human Cancers. (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC2896632/>)

<sup>34</sup> Penn Medicine News. 2021. New Approach for Cell Therapy Shows Potential Against Solid Tumors with KRAS Mutations. (<https://www.pennmedicine.org/news/news-releases/2021/july/new-approach-for-cell-therapy-shows-potential-against-solid-tumors-with-kras-mutations>)

Mutationer i G12D, G12V och G13D bidrar till cirka 10 procent av totala KRAS-mutationer.<sup>35</sup> Trots att det under de senaste decennierna gjorts signifikanta framsteg i behandlingen av kolorektal- och lungcancer för patienter som inte bär på en KRAS-mutation, så är behandlingsalternativen väldigt få för de patienter som bär på KRAS-mutationer. Prognosen för behandling är fortfarande osäker för denna patientgrupp.<sup>36</sup> Således finns det ett stort och omättat medicinskt behov av nya behandlingsmetoder som kan behandla de underliggande faktorerna bakom sjukdomen.

### **Om trippelnegativ bröstcancer**

Bröstcancer är den mest förekommande formen av cancer bland kvinnor. Trippelnegativ bröstcancer är en aggressiv subkategori av bröstcancer karakteriserad av avsaknaden av tre typer av receptorer på cellytan (östroger, progesteron och HER2).<sup>37</sup> Till skillnad från hormonpositiva och HER2-positiva cancerformer, finns det inga effektiva behandlingsformer specifika för trippelnegativ bröstcancer. Under 2020 diagnosticerades över två miljoner människor med bröstcancer och antalet dödsfall uppgick till cirka 0,7 miljoner enligt ett estimat från Världshälsoorganisationen.<sup>38</sup> Av dem som dör beräknas cirka 10–20 procent att vara fall av trippelnegativ bröstcancer. Trippelnegativ bröstcancer är mycket elakartad och återkommer ofta efter den initiala responsen till kemoterapi. Sådan bröstcancer har endast få effektiva behandlingsmetoder. Generellt sett är prognosen för patienter relativt dålig och den kvarstående livslängden för patienter med metastatisk (långtgående) cancer har en median på under 12 månader.<sup>39</sup>

### **Den globala marknaden för smärtlindring**

Kronisk smärta definieras som en obehaglig känsla som typiskt sett associeras med en vävnadsskada, ofta med en varaktighet på flera månader. Smärta som koncept berör ett brett spektrum av olika kroniska och akuta tillstånd. Medan lågintensiv smärta framgångsrikt kan behandlas med hjälp av icke-steroida och anti-inflammatoriska läkemedel såsom ibuprofen, finns det svåra utmaningar gällande behandlingen av kronisk smärta. Denna långvariga form av smärta innebär en enorm personlig och ekonomisk börda för den berörda och associeras även med en lägre förväntad livslängd, och är därtill en stor socioekonomisk börda för samhället.<sup>40</sup> Cirka 10–20 procent av världsbefolkningen, alltså upp till cirka 1,5 miljarder människor, beräknas lida av kronisk smärta. Prevalensen (förekomsten) ökar med åldern. De ledande orsakerna till kronisk smärta är ledinflammation, nervskador och cancersmärter.<sup>41</sup> Avsaknaden av tillräckligt effektiva och säkra behandlingar är den främsta orsaken till den pågående opioidepidemin som innebär överkonsumtion samt missbruk av opioider, vilket leder till ökade dödsfall.<sup>42</sup> Som ett resultat av opioidepidemin finns det idag ett flertal regulatoriska organisationer och stater med målet att hindra opiodmissbrukets framfart. Därmed finns det ett signifikant intresse för nya och säkra lösningar för lindring av svåra smärter.<sup>43</sup>

---

<sup>35</sup> Reita et al. 2022. Direct Targeting KRAS Mutation in Non-Small Cell Lung Cancer. (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC8909472/>)

<sup>36</sup> Världshälsoorganisationen. 2022. *Cancer Today*. (<https://gco.iarc.fr/today/>)

<sup>37</sup> Abramson VG, Lehmann BD, Ballinger TJ, Pietenpol JA. 2015. *Subtyping of triple-negative breast cancer: implications for therapy*. (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/25043972/>)

<sup>38</sup> Världshälsoorganisationen. 2022. *Cancer*. (<https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cancer>)

<sup>39</sup> The International Agency for Research on Cancer (IARC). 2020. *Update on Globocan*.

<sup>40</sup> The Lancet. 2021. *Chronic Pain*. (<https://www.thelancet.com/series/chronic-pain>)

<sup>41</sup> Boston University. 2017. *Chronic Pain and the Health of Populations*. (<https://www.bu.edu/sph/news/articles/2017/chronic-pain-and-the-health-of-populations/>)

<sup>42</sup> Biostock. 2019. *Miljardskadestånd i kölvattnet av den globala opiodkrisen*. (<https://www.biostock.se/2019/09/miljardskadestand-i-kolvattnet-av-den-globala-opiodkrisen/>)

<sup>43</sup> Centers for Disease Control and Prevention. 2021. *Understanding the Epidemic*. (<https://www.cdc.gov/drugoverdose/epidemic/index.html>)

Den globala marknaden för smärtstillande läkemedel värderades till cirka 71,4 miljarder USD år 2019 och förväntas nå ett värde om 91,6 miljarder USD år 2027.<sup>44</sup> Marknadsvärdet för opioider, vilka i stor utsträckning används för att lindra kroniskt smärta, estimerades till 18,5 miljarder USD under 2018 och förväntas växa till 22,4 miljarder USD år 2026. Trots att opioider är kostnadseffektiva är de starkt beroendeframkallande, varför nya effektiva behandlingar som inte är beroendeframkallande är ytterst önskvärda.

Nedan följer exempel på ett smärtbringande tillstånd som Oblique Therapeutics riktat in sig på att behandla.

### **Bakgrunden till diabetesorsakade nervskador (diabetesneuropati)**

Diabetesneuropati definieras som förekomsten av symtom och/eller tecken på dysfunktion i det perifera nervsystemet (den del av nervsystemet som inte tillhör hjärna eller ryggmärg) i individer med diabetes efter att andra orsaker exkluderats. Det är en komplikation av både typ 1 och 2-diabetes och den beräknade förekomsten under en diabetikers livstid ligger på ungefär 50 procent. Detta gör diabetesneuropati den mest förekommande diabeteskomplikationen globalt bland 422 miljoner berörda individer med diabetes.<sup>45</sup>

- Typ 2-diabetesneuropati är mycket mer förekommande (90–95 procent) än typ 1-diabetesneuropati. Typ 2-diabetesneuropati har dock något lägre förekomst under individens livstid (45 procent) jämfört med typ 1-diabetesneuropatin som förekommer med 54–59 procent.
- Det finns en bred variation av symtom som nervskador kan uttrycka sig i – akuta, kroniska, lokala och spridda. Den mest förekommande är perifer diabetesneuropati som står för 75 procent av fall där diabetesneuropati föreligger.
- År 2012 låg den totala diabeteskostnaden på 245 miljarder USD och det uppskattas att cirka 27 procent av diabetesrelaterade sjukvårdskostnader kan kopplas till diabetesneuropati. Cirka 20 till 30 procent av patienter med diabetesneuropati lider av så kallad smärtsam perifer diabetesneuropati.<sup>46</sup>

Smärtsam perifer diabetesneuropati är ett tillstånd som associeras med en signifikant reduktion i livskvalitet och innebär en stor behandlingsproblematik. Tillståndet kvarstår hos majoriteten patienter över fleråriga perioder, orsakandes en betydande funktionsnedsättning som inverkar negativt på patientens liv.<sup>47</sup>

- Smärtsam perifer diabetesneuropati diagnosticeras baserat på en diagnos om att alla andra orsaker till smärtsam perifer neuropati har uteslutits.
- Trots att otillräcklig kontroll av glukosnivåer och kardiovaskulära riskfaktorer har bevisats att bidra till perifer diabetesneuropati, är riskfaktorerna för smärtsam perifer diabetesneuropati fortfarande okända.
- Smärtan som associeras med tillståndet har beskrivits att komma i en bred variation av känslor, såsom "kittlande smärta", "domningar", men även brännande, elektriskt och djupmolande. Smärtan har också dokumenterats att progressivt förvärras nattetid.

---

<sup>44</sup> Allied Market Research. 2020. *Pain Management Drugs Market*. (<https://www.alliedmarketresearch.com/pain-management-therapeutics-market>)

<sup>45</sup> Världshälsoorganisationen. 2022. Diabetes. (<https://www.who.int/health-topics/diabetes>)

<sup>46</sup> Juster-Switlyk, K., & Smith, A. G. 2016. *Updates in diabetic peripheral neuropathy*. ([https://www.researchgate.net/publication/301638638\\_Updates\\_in\\_diabetic\\_peripheral\\_neuropathy](https://www.researchgate.net/publication/301638638_Updates_in_diabetic_peripheral_neuropathy))

<sup>47</sup> Juster-Switlyk, K., & Smith, A. G. 2016. *Updates in diabetic peripheral neuropathy*. ([https://www.researchgate.net/publication/301638638\\_Updates\\_in\\_diabetic\\_peripheral\\_neuropathy](https://www.researchgate.net/publication/301638638_Updates_in_diabetic_peripheral_neuropathy))

- Det estimeras att över 6 miljoner människor berörs av smärtsam perifer diabetesneuropati i USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien.<sup>48</sup>

### Marknadsaktörer och konkurrens

Bolaget anser att de stora läkemedelsbolagen genom nedskärningar av de egna forsknings- och utvecklingsorganisationerna, i allt högre grad är beroende av extern forskning och utveckling. Ett antal forsknings- och utvecklingsbolag med målet att leverera nya läkemedelskandidater utifrån teorier om nya terapier har etablerats på marknaden de senaste åren. Oblique Therapeutics saknar, enligt Bolagets bedömning, renodlade jämförelseobjekt idag på den svenska marknaden. Internationella eller historiska jämförelsebolag kan inkludera:

Bioteknikbolaget Ablynx förvärvades av Sanofi i januari 2018 och hade en teknik baserad på fragment av antikroppar som kombinerar fördelarna av antikroppsbaseade och småmolekyllbaseade läkemedel. Affären uppgick till ett kontant erbjudande om 3,9 miljarder EUR.

Det danska bioteknikbolaget Nuevolution var noterat på Nasdaq Stockholm och förvärvades av Amgen i maj 2019. Nuevolution hade en unik och patenterad forskningsplattform, baserad på DNA-kodade kemiska bibliotek, för att identifiera småmolekyllära läkemedelskandidater, som de utlicensierade till stora läkemedelsbolag. Affären uppgick till ett kontant erbjudande om 166,8 miljoner USD.

---

<sup>48</sup> Juster-Switlyk, K., & Smith, A. G. 2016. *Updates in diabetic peripheral neuropathy*. ([https://www.researchgate.net/publication/301638638\\_Updates\\_in\\_diabetic\\_peripheral\\_neuropathy](https://www.researchgate.net/publication/301638638_Updates_in_diabetic_peripheral_neuropathy))

## RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

---

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023.

Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 50 MSEK givet nuvarande affärsplan.

För genomförande av Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Bolagets styrelse beslutat att genomföra en Företrädesemission. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckliga för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för detta Prospekt.

Vid fulltecknat Erbjudande erhåller Bolaget en nettolikvid om cirka 59,5 MSEK efter emissionskostnader relaterade till Erbjudandet om cirka 4 MSEK. De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 18,8 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

## RISKFaktorER

---

*En investering i värdepapper är förenad med risk. Nedan beskrivs de risker och viktiga omständigheter som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Oblique Therapeutics verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Risikfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Oblique Therapeutics verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Oblique Therapeutics aktier och Erbjudandet. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningarna av respektive risk baseras på sannolikheten för att den realiserar och den förväntade omfattningen av riskens, om den realiserar, negativa effekter. Bedömningarna görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.*

### Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till läkemedelsutveckling, prekliniska och efterföljande kliniska studier

Utveckling av läkemedel är generellt förenat med hög risk. Läkemedelskandidater genomgår omfattande utvecklingsprogram och -studier för att säkerställa att preparatet är dels säkert för människa, dels har den avsedda effekten på sjukdomstillståndet det är tänkt att reglera. Bolaget har en bred utvecklingsportfölj och utgörs av fyra huvudprojekt i preklinisk fas: antikropparna TRPV1, KRAS och TRX samt och småmolekylen OT-1096. Då samtliga av Oblique Therapeutics projekt befinner sig i en preklinisk eller tidigare utvecklingsfas föreligger ännu osäkerheter avseende läkemedelskandidaternas säkerhetsprofil och effekt, och det fortsatta utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende resultat i studierna. Resultat från större och mer omfattande prekliniska studier och/eller kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat från prekliniska studier eller studieresultat i tidigare faser.

Utveckling av läkemedel är kapitalkrävande, komplicerat och förenat med stora risker då betydande ekonomiska resurser investeras i produkter och projekt som kanske aldrig resulterar i en godkänd tjänst eller produkt. Räkenskapsåret 2021 uppgick Oblique Therapeutics rörelseresultat till cirka -61 361 TSEK. De huvudsakliga kostnaderna hänförs till forskning och utveckling, arvoden till konsulter och personalkostnader. Eftersom endast ett fåtal av de läkemedelskandidater som genomgår preklinisk och senare klinisk utveckling slutligen kommer att resultera i en godkänd och kommersialiserad produkt, finns det en risk att de forsknings- och utvecklingskostnader och resurser som Bolaget investerar inte leder till något resultat.

Det finns därför en risk att Oblique Therapeutics planerade och kommande studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och/eller effekt för att Bolaget, genom partnerskap eller utlicensering (se avsnittet "Affärsmodell" i "Verksamhets- och marknadsöversikt"), kan avancera läkemedelskandidaterna vidare till de sena kliniska stadierna samt att preparaten ska kunna erhålla nödvändiga marknadsföringstillstånd från berörda myndigheter för att möjliggöra lansering av färdigutvecklade läkemedel. Om Oblique Therapeutics inte i tillräcklig utsträckning kan påvisa att dess läkemedelskandidater är säkra/tolerabla och effektiva kan detta komma att föranleda beslut att avbryta den prekliniska utvecklingen samt framöver innebära uteblivna godkännanden från myndigheter. Detta skulle få en hög påverkan på Bolagets möjlighet att sälja, eller genom

samarbetspartners kommersialisera, dess läkemedelskandidater och därmed Bolagets framtida intjäningsförmåga.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som hög om risken realiserar.

#### Risker relaterade till affärsmodell och licens- och samarbetsavtal

Oblique Therapeutics framtida intjäning är beroende av att Bolaget antingen lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning, partnerskap eller utlicensering av ett eller flera av Bolagets läkemedelskandidater med andra läkemedels- eller bioteknikbolag alternativt att Bolaget lyckas ingå avtal avseende forskningssamarbeten baserat på teknikplattformen AbiProt.

Bolaget har en uttalad strategi att med bas i teknikplattformen AbiProt upptäcka och utveckla nya antikroppsbaseade läkemedelskandidater. Bolagets avsikt är att vissa av dessa läkemedelskandidater ska utvecklas i egen regi fram till viss mognads grad inom preklinisk fas, (se avsnittet "Affärsmodell" i "Verksamhets- och marknadsöversikt") och därefter ingå avtal om utlicensering med läkemedels- eller bioteknikbolag som har kapacitet för fortsatta prekliniska studier, kliniska studier, produktutveckling, ansöka om nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning m.m. Bolaget avser även att utveckla och kommersialisera läkemedelskandidater genom partnerskap med andra läkemedels- eller bioteknikbolag i en tidigare utvecklingsfas. Bolagets målbild är att ansvaret för den fortsatta utvecklingen ska flyttas till samarbetspartnern efter att avtal har ingåtts. Oblique Therapeutics har med sin nuvarande affärsmodell inte egen kapacitet att fullfölja projekt utan denna typ av samarbetspartners. Vidare, Oblique Therapeutics har även som strategi att erbjuda andra bolag tillgång till sin teknik och på uppdrag av andra bolag använda AbiProtplattformen för tidiga forskningssamarbeten upp till preklinisk fas.

Det finns en risk att Oblique Therapeutics misslyckas med att såväl upptäcka och utveckla nya läkemedelskandidater som att ingå avtal med läkemedels-, forsknings- eller bioteknikbolag, eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvalitén i teknikplattformen AbiProt och i Bolagets forskning och därtill hörande underlag, robustheten av Bolagets immateriella rättigheter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner. Potentiella samarbetspartners kan, för att ingå avtal, ställa krav på att kompletterande studier utförs på Oblique Therapeutics läkemedelskandidater eller teknikplattformen AbiProt, vilket kan skapa förseningar och även skapa fördröjningar av Bolagets läkemedelsutvecklingsprojekt. Skulle Bolaget inte leva upp till de potentiella krav som samarbetspartners ställer skulle det kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Om Oblique Therapeutics inte lyckas med att ingå betydande licens-, partnerskaps- eller samarbetsavtal kan det rimligtvis förväntas att en betydande andel av Bolagets potentiella intäkter inom ramen för ett sådant avtal utgörs av så kallade milstolpsbetalningar, det vill säga engångsbetalningar som utbetalas först om och när vissa fastställda mål uppnås. Då merparten av ersättning inom ramen för denna typ av kommersiella avtal typiskt sett utgår först vid de senare kliniska faserna, vid diverse kommersiella mätpunkter och i form av royalty-ersättning finns det risk att Oblique Therapeutics slutligen inte erhåller merparten av det potentiella värdet av ett sådant avtal om inte fastställda mål (så kallade milestones) uppnås. Se vidare under risken "Risker relaterade till läkemedelsutveckling, prekliniska och efterföljande kliniska studier" ovan.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

#### Oblique Therapeutics är beroende av nyckelanställda och konsulter

Vid sidan av Bolagets metod för framtagande av antikropps-kandidater är Bolagets främsta tillgång dess forskningsteam. Oblique Therapeutics har nitton anställda och ett antal av dessa är nyckelpersoner som Oblique Therapeutics verksamhet är direkt beroenden av. Utöver de anställda nyckelpersonerna har Bolaget behov av att säkerställa tillgången till specifik expertis i form av externa konsulter, vilka även de utgör nyckelpersoner för Oblique Therapeutics. Nyckelpersonernas särskilda expertis och kunskap är viktiga för Bolaget med hänsyn till den fortsatta utvecklingen av verksamheten och av läkemedelskandidater samt teknikplattformen AbiProt.

Oblique Therapeutics förmåga att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare samt att upphandla och kontraktera externa konsulter med specialkompetenser är av stor betydelse för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Det finns emellertid en risk att någon eller några av Bolagets anställda avslutar sin anställning i Bolaget eller att rekrytering av nya individer och konsulter med relevant kunskap och expertis misslyckas, vilket skulle kunna negativt påverka utvecklingen av nya antikropps-baserade läkemedelskandidater och i ett senare led licensiering, partnerskap eller försäljning av samt även möjligheterna att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets läkemedelskandidater vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel. En sådan brist på kompetens eller resurser riskerar i förlängningen även leda till en väsentlig kostnadsfördyring för Bolaget.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som hög om risken realiserar.

#### Risker relaterade till IT-säkerhet och IT-infrastruktur

Oblique Therapeutics är beroende av ett välfungerande IT-system som Bolaget eller någon av dess externa leverantörer använder för att behandla, överföra och lagra elektronisk information i sin dagliga verksamhet. I samband med Bolagets produktutvecklingsarbete kan Bolaget komma att samla in olika typer av känslig och konfidentiell information. Cyberattacker ökar ständigt i sin frekvens och intensitet och har blivit allt svårare att upptäcka. En framgångsrik cyberattack kan resultera i stöld eller förstörelse av immateriella tillgångar och data eller på annat sätt äventyra Bolagets konfidentiella information och störa dess verksamhet.

Fel, avbrott eller intrång i Bolagets IT-säkerhet, inklusive eventuella fel i back-up-system eller fel i hantering av säkerheten avseende Bolagets konfidentiella information kan också skada Bolagets renommé, affärsrelationer och förtroende, vilket kan leda till förlust av affärspartners, ökad granskning från tillsynsmyndigheter och en större risk för rättsliga åtgärder och ekonomiskt ansvar.

Även om Oblique Therapeutics avsätter resurser för att skydda sina informationssystem finns det ingen garanti för att sådana åtgärder kommer att förhindra informationssäkerhetsbrott som skulle kunna resultera i affärsmisslyckande, juridisk eller ekonomisk skada, samt skada Bolagets renommé, eller som skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning. Utöver risken för externa störningar och intrång i Bolagets IT-infrastruktur är Bolaget även föremål för interna risker och systemfel. Dessutom finns det en risk att de partners som Bolaget delar konfidentiell eller känslig information med saknar tillräcklig IT-säkerhet eller säkerhetsrutiner på plats för att skydda den information som Bolaget delar med dem eller att sådana partners missbrukar den delade informationen.



Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som låg och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

#### Beroende av olika leverantörer

Bolaget är ett forsknings- och utvecklingsbolag med en begränsad egen organisation och är därför i hög grad beroende av samarbeten med olika leverantörer. Bolaget anlitar bl.a. externa tillverkare (Contract Manufacturing Organizations, CMO) och leverantörer som kontraktsforskningsföretag (Contract Research Organizations, CRO) för alla sina nödvändiga råvaror, epitoper, antikroppar, aktiva farmaceutiska substanser, färdiga produkter för prekliniska studier, genomförandet av prekliniska, samt andra processer i utvecklingsarbetet. Bolaget har inga långtidsavtal med någon av dessa tillverkare eller leverantörer.

Det finns en risk att nuvarande eller framtida tillverkare och leverantörer inte levererar enligt ingångna avtal, vilket kan leda till förseningar och ökade kostnader som påverkar Bolagets läkemedelsutvecklingsprojekt. Ingen av Bolagets nuvarande tillverkare eller leverantörer är väsentliga i den meningen att de inte är ersättningsbara, men Bolaget är beroende av sådana tillverkare och leverantörer eftersom byte av tillverkare och leverantörer kan vara både kostsamt och tidskrävande. Det finns heller ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna hitta tillverkare och leverantörer som erbjuder samma kvalitet och kvantitet på liknande villkor.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som låg och den förväntade negativa effekten som låg om risken realiserar.

#### Legala och regulatoriska risker

##### Regulatorisk risk

Oblique Therapeutics verkar inom en strikt reglerad marknad och regelefterlevnad är därför central för Bolagets verksamhet. Om Bolaget eller dess framtida samarbetspartners inte uppfyller de regler och den praxis som uppställs för Bolagets verksamhet, dess läkemedelsutveckling eller, i förlängningen, för dess framtida produkter, försäljnings- eller marknadsföringsaktiviteter, kan Bolaget bli tvunget att allokera avsevärda finansiella resurser för att komma tillrätta med dessa regelavvikelser, försvara sig mot anklagelser, bli föremål för sanktioner som höga avgifter, böter, beslagtagnande av produkter, verksamhetsrestriktioner eller straffrättsliga påföljder. Kostnaderna för sådana regelavvikelser går inte att förutse, men om Oblique Therapeutics inte har möjlighet att allokera avsevärda finansiella resurser kan en sådan regelavvikelse i förlängningen riskera att tvinga Bolaget att upphöra med hela eller delar av sin verksamhet

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som låg och den förväntade negativa effekten som hög om risken realiserar.

##### Patent och immateriella rättigheter

Bolagets immateriella rättigheter består främst av patent och patentansökningar. Oblique Therapeutics har en omfattande och stark patentportfölj. Beviljade patent finns för bland annat för AbiProt-plattformen och småmolekylen OT-1096, vilka har beviljats eller avvaktar godkännande i för Bolaget i de länder som idag utgör de viktiga marknaderna, i första hand EU, Nordamerika, Kina och Japan. Bolaget arbetar även aktivt med att utveckla och förbättra sina projekt och processer och där så är möjligt avser Bolaget att patentsöka de uppfinningar som görs i utvecklingsarbetet.

Det finns dock en risk för att Bolagets patentansökningar inte beviljas och/eller att beviljade patent angrips av tredje part vilket kan resultera i att patent förklaras ogiltiga av patentverk eller av en

domstol. Dessutom finns det en risk att tredje part avsiktligt eller oavsiktligt gör intrång i Bolagets patent, varumärken och andra immateriella rättigheter. Risken finns också att Bolaget oavsiktligt gör intrång i tredje parts immateriella rättigheter, eller felaktigt påstås göra detta, vilket kan medföra legala kostnader och skadeståndsskyldighet. Vid intrång i andras eller Bolagets patent kan det medföra kostsamma och tidskrävande patenttvister vilket kan påverka Bolagets finansiella ställning samt Bolagets verksamhet. Om Bolaget inte beviljas patent eller om patent förklaras ogiltiga kan förutsättningarna för att sälja bolagets produkter minska avsevärt vilket kan leda till minskade intäkter.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

#### Affärshemligheter och know-how

Bolaget är beroende av att skydda internt kunnande (så kallad know-how) och affärshemligheter, inklusive information relaterad till innovationer för vilka patentansökningar ännu inte lämnats in. Oblique Therapeutics använder sig av sekretessavtal för att skydda internt kunnande och affärshemligheter. Trots detta kan obehörig eller oavsiktlig spridning eller användning av Bolagets information förekomma.

Det finns en risk att potentiella konkurrenter och andra parter använder sådan information för att bedriva konkurrerande verksamhet eller att Bolaget inte erhåller framtida patentgodkännanden till följd av att informationen är spridd, vilket skulle leda till en väsentlig negativ effekt på värdet av Bolagets patentportfölj och dess framtidsutsikter. Om Oblique Therapeutics blir utsatt för obehörig eller oavsiktlig spridning eller användning av Bolagets interna kunnande och företagshemligheter kan det medföra en hög negativ påverkan på såväl Bolagets resultat och finansiella ställning som dess verksamhet.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som låg och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

#### Finansiella risker

##### Bolaget är inte lönsamt och risker kopplat till finansierings- och kapitalbehov

Oblique Therapeutics har sedan verksamheten startade redovisat ett negativt rörelseresultat och kassaflödet förväntas att vara fortsatt negativt till dess att Bolaget lyckas generera intäkter från exempelvis från licensering och/eller försäljning av Bolagets läkemedelskandidater, alternativt ersättningar, så som milstolpebetalningar och royalties, från preklinisk forskning där AbiProt-plattformen utnyttjas i samarbete med andra forskningsbolag. Bolagets utveckling av prekliniska läkemedelsprojekt medför betydande kostnader och därtill kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Oblique Therapeutics kommer även fortsättningsvis att behöva betydande kapital för forskning och utveckling i syfte att finansiera verksamheten och utvecklingsprogrammen för Bolagets projektportfölj, exempelvis har Bolaget i mars 2022 anlitat investmentbanken J.P. Morgan SE som exklusiv finansiell rådgivare i syfte att genomföra en eller flera kapitalanskaffningar om upp till cirka 100 MUSD (se vidare under avsnitt *”Väsentliga avtal – Avtal med J.P. Morgan SE”* om den planerade kapitalanskaffningen arrangerad av JP Morgan).

Tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, såsom möjligheten att ingå samarbetsavtal, den generella tillgången på kapital samt Oblique Therapeutics kreditvärdighet. Även störningar och osäkerhet på kapitalmarknaden kan begränsa tillgången till ytterligare kapital. Det är hög sannolikhet att om Oblique Therapeutics misslyckas med att anskaffa

tillräckligt kapital på fördelaktiga villkor skulle det medföra att Oblique Therapeutics kan behöva acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller leda till att Bolaget tvingas begränsa sin utveckling eller upphöra med sin verksamhet. I det fall ytterligare kapital inte finns tillgängligt när det behövs, eller om detta är otillräckligt för att fullfölja Bolagets affärsplan, kan det även leda till att Bolaget tvingas genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller i värsta fall likvidation eller konkurs, eller att Bolaget tvingas revidera sin affärsplan.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som hög om risken realiserar.

## Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

### Avsaknad av handel i Bolagets aktier

Oblique Therapeutics aktier handlas inte på en reglerad marknad eller multi-lateral handelsplattform (MTF), och det har heller inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en oreglerad marknadsplats. Vidare kommer de aktier som emitteras med anledning av Erbjudandet inte tas upp till handel på en reglerad marknad eller MTF. Avsaknaden av en organiserad och aktiv handel med Bolagets aktier medför begränsad likviditet och att en regelbunden marknadsprissättning av Bolagets värdepapper saknas.

Begränsad likviditet och avsaknaden av en organiserad handel med Bolagets aktier kan medföra problem för en innehavare att avyttra aktier i Bolaget. Risken vid en investering i Oblique Therapeutics kan därför vara högre än vid en investering i bolag vari en organiserad handeln med aktier genomförs regelbundet och likviditeten i värdepappren är högre. Det är inte säkert att aktierna i Bolaget kan säljas, snabbt eller överhuvudtaget, till en för innehavaren acceptabelt pris.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som hög och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

### Framtida erbjudanden och planerad kapitalanskaffning ledd av investmentbanken J.P. Morgan

Under den period som Oblique Therapeutics bedrivit sin verksamhet har Bolaget genomfört flertalet kapitalanskaffningar i syfte att finansiera och expandera verksamheten samt utveckla läkemedelskandidater baserat på AbiProt-plattformen. Till exempel genomförde Bolaget under maj 2022 en emission av tvingande konvertibler med företrädesrätt för Bolagets aktieägare om cirka 28,4 MSEK, före transaktionskostnader.

Det är högst sannolikt att ytterligare kapital kan komma att behövas för att möta Bolagets behov, till exempel i anledning av att finansiera Bolagets framtida rörelsekapital eller för att finansiera ytterligare prekliniska läkemedelsprojekt eller förändrade affärsplaner. Bolaget har i mars 2022 anlitat investmentbanken J.P. Morgan SE som exklusiv finansiell rådgivare i syfte att genomföra en eller flera kapitalanskaffningar, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om upp till cirka 100 MUSD (se vidare under avsnitt "*Väsentliga avtal – Avtal med J.P. Morgan SE*" om den planerade om den planerade kapitalanskaffningen arrangerad av JP Morgan). Nyemissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för aktieägarna i Bolaget (utspädning). Sådana nyemissioner kan påverka priset på Oblique Therapeutics aktier negativt på grund av utspädningen eller positivt tack vare att finansieringsrisken minskat genom att Bolaget tillförs medel genom nyemissionen.

För det fall en emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare har aktieägarna möjlighet att undvika utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket dock förutsätter

en ytterligare investering i Bolaget. Det finns en risk att emissioner kan komma att göras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, vilket medför att aktieägaren inte har någon möjlighet att undvika utspädning. Det finns också en risk att befintliga aktieägare i vissa jurisdiktioner av legala skäl är förhindrade att delta i framtida nyemissioner.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som medelhög och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

#### Risk för utebliven utdelning

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning, och avser inte lämna någon vinstutdelning under överskådlig tid. Bolagets resultat uppgick för räkenskapsåret 2021 till -61 640 TSEK. Det är inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägarna. Möjligheten för Bolaget att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Oblique Therapeutics kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning till aktieägarna helt kan komma att utebli.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som hög och den förväntade negativa effekten som låg om risken realiserar.

#### Teckningsförbindelser i Företrädesemissionen är inte säkerställda

Oblique Therapeutics har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare, styrelseledamöter och ledningspersoner om sammanlagt cirka 18,8 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte infrias. Detta skulle kunna medföra att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat, vilket skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och ytterst tvinga Bolaget att revidera planerade åtgärder efter Erbjudandet och gällande affärsplan. Bolaget bedömer att detta i längden skulle kunna leda till minskad intjäningsförmåga genom lägre intäkter och högre kostnader.

Oblique Therapeutics bedömer att sannolikheten för att risken realiserar som låg och den förväntade negativa effekten som medelhög om risken realiserar.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN

---

## Allmän information

Aktierna i Oblique Therapeutics har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Bolagets aktier är denominerade i SEK. Oblique Therapeutics har två aktieslag, aktier av serie A respektive B, och per dagen för offentliggörandet av Prospektet har bolaget enbart emitterat aktier av serie A och samtliga aktier är emitterade samt fullt inbetalda. Erbjudandet avser aktier av serie A med ISIN-kod SE0013108875.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie av serie A berättigar till en (1) röst och varje aktie av serie B berättigar till en tiondels röst (1/10) vid Bolagets bolagsstämma. Aktier av serie A kan på begäran av ägaren omvandlas till aktier av serie B. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med godkännande av bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

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

## Bemyndigande

På årsstämman i Bolaget den 15 juni 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier av serie A eller B och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler som berättigar till teckning av eller konvertering till aktier av serie A eller B mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs fastställd av styrelsen i samråd med Bolagets finansiella rådgivare, med beaktande av marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Antalet aktier som ska kunna emitteras respektive antalet aktier som konvertibler ska berättiga konvertering till ska sammanlagt uppgå till högst 25 000 000 nya aktier av serie A eller B motsvarande en maximal utspädning om cirka 62,22 procent tillika en ökning av befintligt antal aktier med cirka 164,67 procent. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av Bolagets verksamhet och/eller att möjliggöra en breddning av ägarbasen i Bolaget samt medge flexibilitet i samband med eventuella kapitalanskaffningar.

## Företrädesemissionen

Styrelsen för Oblique Therapeutics beslutade den 2 januari 2023 med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 15 juni 2022, att genomföra Företrädesemissionen.

Avstämningsdag för att erhålla teckningsrätter är den 10 januari 2023. Teckningsperioden inleds den 12 januari 2023 och avslutas den 30 januari 2023.

Företrädesemissionen bedöms kunna registreras vid Bolagsverket omkring vecka 8, 2023. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Central värdepappersförvaring

Oblique Therapeutics är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## Omvandlingsförbehåll

Bolagsordningen innehåller ett omvandlingsförbehåll med innebörden att aktier av serie A på begäran av ägaren ska kunna omvandlas till aktier av serie B. Ägare till aktier av serie A äger rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom ska skriftligen göras hos Bolaget. Styrelsen ska därefter omgående anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

## Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Oblique Therapeutics har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Oblique Therapeutics befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

## Offentliga uppköpserbudanden

Lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden är inte tillämplig eftersom Bolagets aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Vidare är inte heller de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning tillämplig eftersom Bolagets aktier inte handlas på någon av handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic SME eller Spotlight Stock Market. Det finns ingen nationell lagstiftning om uppköp som gäller för Bolaget som kan hindra uppköp av Bolaget. Däremot finns det enligt 22 kapitlet i aktiebolagslagen (2005:551) regler om att en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar

av aktierna i ett aktiebolag (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har även rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren.

#### Skatterelaterade frågor

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland, vilket är Sverige, kan inverka på eventuella inkomster från värdepappren. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

---

### Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 10 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier av serie A i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter för varje innehavd aktie, oaktat aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie A. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

### Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 21 156 697 nyemitterade aktier av serie A motsvarande totalt 63 470 091 SEK. Kostnaderna för Erbjudandet bedöms uppgå till cirka 4 MSEK.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 januari 2023. Sista dag att äga Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 januari 2023. Första dag att äga aktien exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 9 januari 2023.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 3,0 SEK per aktie av serie A. Courtage utgår ej.

### Grunden för teckningskursen

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse och har fastställts baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en analys av aktuellt affärsläge samt en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen per aktie i Erbjudandet om 3,0 SEK är marknadsmässig.

### Teckningsperiod

Teckning av aktier av serie A ska ske från och med den 12 januari 2023 till och med den 30 januari 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

### Handel med teckningsrätter och BTA

Ingen handel med teckningsrätter eller BTA kommer att ske. Erhållna teckningsrätter måste användas för teckning av aktier senast den 30 januari 2023 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer att få vidkännas utspädning av sitt innehav.

### Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 januari 2023 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.



## Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Oblique Therapeutics är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från respektive förvaltare.

## Teckning och betalning av aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 30 januari 2023. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga aktier som antalet innehavda teckningsrätter berättigar, och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

- 1) Förtryckt inbetalningsavi, Emissionsredovisning  
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder krävs för teckning eller tilldelning. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*
- 2) Särskild anmälningssedel  
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts. Högsta antal aktier som kan tecknas bestäms av antalet innehavda teckningsrätter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK), via mail eller fax. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).

Ifylld anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 30 januari 2023. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till:

**EMINOVA FONDKOMMISSION AB**

**Ärende:** Oblique Therapeutics AB (publ)

**Adress:** Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

**Telefon:** 08-684 211 00

**Hemsida:** [www.eminova.se](http://www.eminova.se)

**Fax:** 08-684 211 29

**E-post:** [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se) (inskannad anmälningssedel)

## Teckningsberättigade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: SE0730000000032731703164

BG: 192-4455

## Teckning och betalning av aktier utan stöd av teckningsrätter

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier. Anmälan om teckning av aktier av serie A utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier av serie A med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 januari 2023 till och med den 30 januari 2023.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [www.eminova.se](http://www.eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal aktier som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.*

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 150 000 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

## Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong och Sydafrika. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte får bedriva verksamhet som följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen eller där deltagande i Erbjudandet förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

## Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

I det fall att 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. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:

- i) I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som på anmälningssedeln angivit detta, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

## Betalad tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 8 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

## Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Oblique Therapeutics har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier av serie A i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Oblique Therapeutics äger däremot rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 30 januari 2023.

## Utspädning

Antalet aktier av serie A och totala antalet aktier i Bolaget kommer, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, att öka med 21 156 697, från 18 805 953 till 39 962 650 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 52,9 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket. Bolaget har enbart emitterat aktier av serie A och det finns inga aktier av serie B emitterade, vilket innebär att de angivna antalen enbart omfattar aktier av serie A.

## Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång, vilket beräknas ske omkring den 2 februari 2023. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets hemsida.

## Övrig information

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, en IPS eller ISK gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har under januari 2023 erhållit teckningsförbindelser om totalt 18,8 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning.

Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Inga garantiåtaganden har lämnats för Erbjudandet.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Prospektets angivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledningspersoners åtaganden.

Teckningsförbindelser			
Namn	Belopp SEK	Andel av emission	Adress
Corespring Invest AB	11 226 456	17,69%	Box 3002 169 03 Solna
Quiq Holding AB	3 000 000	4,73%	Lerduvevägen 10 436 51 Hovås
Christer Nordstedt	1 000 000	1,58%	Karlaplan 10, lgh 1105 115 20 Stockholm
Övriga	3 569 124	5,63%	
<b>Summa</b>	<b>18 795 580</b>	<b>29,63</b>	

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sju ordinarie styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter. På årsstämman den 15 juni 2022 beslutades att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter, därmed föreligger det en vakans i styrelsen i form av en ordinarie styrelseledamot. Vakansen uppstod när styrelseledamoten Carolina Trkulja utträdde ur styrelsen på egen begäran i augusti 2022. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Av nedanstående tabell framgår Bolagets styrelseledamöter, året de först valdes in, ledamöternas befattning, om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare och om de anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare samt deras aktieinnehav i Bolaget per dagen för denna Prospektet. I förteckningarna över bland annat styrelseledamöternas uppdrag efter tabellen anges inte uppdrag i moderbolaget Oblique Therapeutics eller Koncernen.

Namn	Befattning	Invalid	Innehav <sup>49</sup>	Oberoende i förhållande till:	
				Bolaget och ledande befattningshavare	Större aktieägare <sup>50</sup>
Daniel Johnsson	Styrelseordförande	2021	1 677 788 aktier av serie A och 20 000 teckningsoptioner	Ja	Ja
Marianne Dicander Alexandersson	Styrelseledamot	2021	10 000 teckningsoptioner	Ja	Ja
Lars Molinder	Styrelseledamot	2017	35 000 teckningsoptioner	Ja	Ja
Hans-Peter Ostler	Styrelseledamot	2016	348 736 aktier av serie A	Ja	Ja
Stefan Ståhl	Styrelseledamot	2021	10 000 teckningsoptioner	Ja	Ja
Camilla Svensson	Styrelseledamot	2021	10 000 teckningsoptioner	Ja	Ja
Pernilla Wittung-Stafshede	Styrelseledamot	2021	10 000 teckningsoptioner	Ja	Ja

### Daniel Johnsson

*Född 1968. Styrelseordförande sedan 2021.*

**Daniel Johnsson** har genomfört universitetsstudier på Chalmers tekniska högskola samt har 25 års erfarenhet som verkställande direktör i Exertis Nordics AB, varav sista 7 åren i börsnoterad koncern. Daniel Johnsson har historik som serieentreprenör med ett flertal framgångsrika så kallade exits. Idag är Daniel Johnsson investerare och rådgivare.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseordförande i NanoEcho AB (publ), CINDA PHARMA AB, Postery AB, Renable AB och Admazing AB. Verkställande direktör och styrelseledamot i Quiq Holding AB. Styrelseledamot i CapTech Holding AB, JOSI Holding AB, JHD Holding AB, Playground TV AB, Chilimobil Sweden AB, Flower Infrastructure Technologies AB och Tura Group AB.

<sup>49</sup> Avser eget och närstående fysiska och juridiska personers innehav samt innehav genom kapitalförsäkring.

<sup>50</sup> Med "större aktieägare" avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av Aktierna eller rösterna i Bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna, andelarna eller rösterna i ett annat företag, anses det förstnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företags ägande i det andra företaget.

**Innehav:** 1 677 788 aktier av serie A via det helägda bolaget Quiq Holding AB och 20 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1 privat.

Marianne Dicander Alexandersson

*Född 1959. Styrelseledamot sedan 2021.*

**Marianne Dicander Alexandersson** är utbildad civilingenjör i kemiteknik vid Chalmers tekniska högskola. Marianne Dicander Alexandersson har tidigare varit verkställande direktör i Kronans Droghandel AB, Sjätte AP-fonden och Global Health Partner AB samt vice verkställande direktör i Apoteket AB.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Sahlgrenska Science Park AB, Saminvest AB, Promore Pharma AB, Pergamum AB och Occlutech Holding AG. Verkställande direktör och styrelseledamot i MDA Management AB. Styrelseledamot i Linc AB.

**Innehav:** 10 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1

Lars Molinder

*Född 1951. Styrelseledamot sedan 2017.*

**Lars Molinder** har civilingenjörsexamen från Chalmers tekniska högskola. Lars har 30 års erfarenhet av investment banking i Healthcaresektorn med fokus på bioteknik och läkemedel. Lars Molinder har tidigare arbetat som sektoransvarig inom bioteknik och medicin på Industrifonden, sektoransvarig för healthcare på Alfred Berg/ABN AMRO och som sektoransvarig för healthcare på Carnegie Investment Bank. Sedan 2019 är Lars Molinder knuten till Carnegie Investment Bank som Senior Adviser inom healthcare. Under åren inom investment banking har Lars Molinder varit rådgivare och ansvarig för ett stort antal börsintroduktioner och nyemissioner samt publik och privat M&A i de nordiska kapitalmarknaderna bland annat för Oncopeptides, Medivir, Wilson Therapeutics, BioArctic, Bonesupport, PledPharma, Alligator Biosciences, Hansa Medical, Recipharm, Pronova, Camurus, Calliditas med flera.

**Pågående övriga uppdrag:** Ägare och styrelseledamot i Nordic Tender Aktiebolag och Nordic Tender Holding AB

**Innehav:** 35 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1.

Hans-Peter Ostler

*Född 1971. Styrelseledamot sedan 2016.*

**Hans-Peter Ostler** har studerat ekonomi och juridik vid Handelshögskolan och vid Förvaltningshögskolan, Göteborgs universitet. Hans-Peter Ostler har över 20 års erfarenhet av investment banking, private banking och asset management. Han har innehaft ledande befattningar hos Swedbank Markets, UBS AG, Danske bank och Söderberg&Partners. Hans-Peter Ostler har engagerats som styrelseledamot i svenska och internationella företag inom finans och life science så som Ancoria Insurance Public Ltd och Irlab Therapeutics AB.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Ectin Research AB och Improve Tec Hönö AB. Vice styrelseordförande i Alligator Bioscience AB. Styrelseledamot i RGNT Electric AB, Hoodin AB, CINDA PHARMA AB, Promore Pharma AB, Inorbit Therapeutics AB, S.P. HSMO Göteborg AB samt Lennart Ekerholms Stiftelse. Styrelsesuppleant i O Mgmt AB.

**Innehav:** 348 736 aktier av serie A privat via bolag samt via närstående.

Stefan Ståhl

*Född 1961. Styrelseledamot sedan 2021.*

**Stefan Ståhl** är professor i molekylär bioteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan samt är dekan vid KTH bioteknik. Stefan har en doktorsexamen (teknologie doktor) i bioteknik och en civilingenjörsexamen i kemiteknik från Kungliga Tekniska Högskolan. Stefan Ståhl är grundare till flera företag inom bioteknik, exempelvis Creative Peptides AB, Affibody AB, Atlas Therapeutics AB och Amylonix AB.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseordförande i KTH Holding Aktiebolag och Amylonix AB. Styrelseledamot i Intervacc AB, Zyttox Therapeutics AB och The Human Protein Atlas Foundation.

**Innehav:** 10 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1.

Camilla Svensson

*Född 1973. Styrelseledamot sedan 2021.*

**Camilla Svensson** är professor i cellulär och molekylär smärtfysiologi, gruppleddare för divisionen för molekylär smärtforskning samt ledamot i ledningsgruppen för institutionen för fysiologi och farmakologi, samtliga vid Karolinska Institutet. Camilla Svensson har en filosofie doktorsexamen i molekylär patologi från University of California San Diego samt en teknologie magister i farmaceutisk biovetenskap från Uppsala universitet. Camilla Svensson har varit ledamot och ordförande i Sveriges unga akademi. Camilla Svensson har också varit vetenskaplig rådgivare och föredragshållare för Cellectricon, Eli Lilly, BMS, Pfizer med flera.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseledamot i The Scandinavia Association for the Study of Pain, vetenskaplig rådgivare för Cellectricon AB samt ledamot i valberedningen och nomineringsförsamlingen i Karolinska Institutet.

**Innehav:** 10 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1.

Pernilla Wittung-Stafshede

*Född 1968. Styrelseledamot sedan 2021.*

**Pernilla Wittung-Stafshede** är sedan 2015 professor i kemisk biologi vid institutionen Biologi och bioteknik vid Chalmers tekniska högskola. Pernilla Wittung-Stafshede har en filosofie doktorsexamen i fysikalisk kemi och civilingenjörsexamen i kemiteknik från Chalmers tekniska högskola. Efter sin filosofie doktorsexamen arbetade Pernilla Wittung-Stafshede 12 år i USA vid California Institute of Technology, Tulane University och Rice University, sedan 7 år som professor vid Umeå universitet. Pernilla Wittung-Stafshede har vetenskaplig expertis och bedriver experimentell forskning runt proteiners biofysik med inriktning mot proteiner i cancer och neurodegeneration. Hon har publicerat över 250 vetenskapliga artiklar. Pernilla Wittung-Stafshede har haft flera internationella och nationella uppdrag under åren, exempelvis i Biophysical Societys styrelse, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Vetenskapsrådet (NT råd 2010–2012) samt styrelseledamot och sedan ordförande för US Friends of Chalmers. Leder sedan 2019 Genie som är ett stort jämställdhetsinitiativ på Chalmers tekniska högskola. Pernilla Wittung-Stafshede är medlem i Kungl. Vetenskapsakademien, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien och nobelpriskommittén för kemi. Rådgivare åt Nobelmuseet samt vetenskaplig rådgivare för Axial Therapeutics.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Stiftelsen för Strategisk Forskning samt styrelsesuppleant i Azurin AB.

**Innehav:** 10 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1

### Ledande befattningshavare

I nedanstående tabell visas namn, födelseår, nuvarande befattning, det år personen blev en ledande befattningshavare samt aktieinnehav i Bolaget per dagen för Prospektet. I förteckningarna över bland annat de ledande befattningshavarnas uppdrag efter tabellen anges inte uppdrag i moderbolaget Oblique Therapeutics eller Koncernen.

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav
Christer Nordstedt	Chief Executive Officer (CEO)	1961	2022	Inget innehav
Carolina Trkulja	Chief Scientific Officer (CSO)	1984	2015	700 000 aktier av serie A
Mats Jonasson	Chief Financial Officer (CFO)	1956	2019	50 000 aktier av serie A och 50 000 kvalificerade personaloptioner
Marie Scherlund	Chief Program Officer (CPO)	1966	2019	52 819 aktier av serie A och 25 000 kvalificerade personaloptioner
Mats Lindskog	Chief Business Officer (CBO)	1974	2021	36 973 aktier av serie A och 75 000 teckningsoptioner
Cecilia Larsson	Investor Relations Manager (IRM)	1980	2021	10 000 teckningsoptioner

### Christer Nordstedt

*Född 1964. Chief Executive Officer sedan 2022.*

**Christer Nordstedt** har en läkarexamen och filosofie doktorsexamen i farmakologi och biokemi från Karolinska Institutet. Christer Nordstedt har över 25 års erfarenhet inom den internationella läkemedelsindustrin, bland annat från operativa och strategiska positioner på ledningsnivå i företag såsom Vivesto, Teva Pharmaceuticals, Orion Corporation, Eli Lilly, Roche, AstraZeneca med fler. Christer Nordstedt har under sin karriär varit ansvarig för globala forskningsprojekt och har erfarenhet av ledarskap från både lednings- och styrelseroller.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Wntresearch AB och Snevringe AB samt interimistisk verkställande direktör i Vivesto AB.

**Innehav:** Christer Nordstedt har inget innehav i Bolaget.

### Carolina Trkulja

*Född 1984. Chief Scientific Officer (CSO) sedan 2015.*

**Carolina Trkulja** har en filosofie doktorsexamen i biokemi från Chalmers tekniska högskola. Carolina Trkulja är grundare till Bolaget.

**Pågående övriga uppdrag:** Carolina Trkulja har inga andra pågående uppdrag.

**Innehav:** 700 000 aktier av serie A.



Mats Jonasson

*Född 1956. Chief Financial Officer (CFO) sedan 2019.*

**Mats Jonasson** har en examen i småföretagsekonomi (SMEK) från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Mats Jonasson har mer än 30 års erfarenhet av att arbeta med entreprenördrivna utvecklingsföretag samt varit CFO för flera organisationer, framför allt i Sverige men även utomlands. Mats Jonasson har även arbetat som konsult inom redovisning, revision och skatt. Mats Jonasson har varit medgrundare och delägare i flera företag genom åren.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseledamot i MSG Invest AB, styrelseledamot i MIBI Förvaltnings AB samt styrelsesuppleant i CINDA PHARMA AB. Chief Financial Officer för Fluicell AB.

**Innehav:** 50 000 aktier av serie A via det helägda bolaget MIBI Förvaltnings AB och 50 000 kvalificerade personaloptioner (KPO 2020) privat.

Marie Scherlund

*Född 1966. Chief Program Officer (CPO) sedan 2019.*

**Marie Scherlund** har en apotekarexamen och en filosofie doktorsexamen i galenisk farmaci, båda från Uppsala universitet. Marie Scherlund har lång erfarenhet från life science-branschen, från tidig produktutveckling till produktlansering. Marie Scherlund har arbetat på både stora och små företag, bland annat Astra Zeneca, RISE Research Institutes of Sweden AB, Apotek Produktion & Laboratorier AB, Moberg Pharma och Cadila Pharmaceuticals. Marie Scherlund har även bred erfarenhet av ledarskap från att suttit i olika ledningsgrupper på olika nivåer och inom regulatoriska frågor samt från ledning av läkemedelsutveckling och kvalitetskontroll.

**Pågående övriga uppdrag:** Marie Scherlund har inga andra pågående uppdrag.

**Innehav:** 52 819 aktier av serie A och 25 000 kvalificerade personaloptioner (KPO 2020).

Mats Lindskog

*Född 1974. Chief Business Officer (CBO) sedan 2021.*

**Mats Lindskog** har en civilingenjörsexamen i bioteknik och en filosofie doktorsexamen i bioteknik, båda från Kungliga Tekniska Högskolan. Efter sina studier arbetade Mats Lindskog på nystartade bioteknikföretag inom antikroppsproduktion och protein interaktionsstudier samt inom läkemedelsförsäljning och marknadsföring, främst inom onkologi. Mats Lindskog har sedan dess haft olika ledande befattningar på läkemedelsföretag inom affärsenhetsledning, Business Excellence och kommersiell verksamhet. Mats Lindskog har varit medlem i svenska, nordiska och nordisk-baltiska ledningsgrupper på läkemedelsbolagen Unimedica Pharma, Allergan, Shire, AstraZeneca och Amgen. Mats Lindskog har omfattande erfarenhet inom affärsutveckling, läkemedelsförsäljning och antikroppsteknologi.

**Pågående övriga uppdrag:** Mats Lindskog har inga andra pågående uppdrag.

**Innehav:** 36 973 aktier av serie A privat och via närstående samt 75 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1 privat.

Cecilia Larsson

*Född 1980. Investor Relations Manager sedan 2021.*

**Cecilia Larsson** har en MBA från ESLSA Business School Paris. Cecilia Larsson har erfarenhet som rekryteringschef och Intellectual Property Chief samt erfarenhet inom affärsrelationer och entreprenöriella innovationsprojekt. Cecilia Larsson besitter tvärvetenskapliga kvalifikationer och har uppfinnarbakgrund. Cecilia Larsson är grundare av Bebb Baby AB och har tidigare arbetat som produktutvecklare för bolaget. Cecilia Larsson har även arbetat som affärsutvecklare på Larsson Innovation, som Business Relations och IPR Manager på Biovices samt HR chef på SL Capital AB.

**Pågående övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Larsson Innovation AB och Bebb Baby AB. Styrelsesuppleant i Mermaid Film AB och Carea Consulting AB.

**Innehav:** 10 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1.

## Övriga upplysningar

Bolagets styrelse har inom sig inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Daniel Johnsson (ordförande) och Marianne Dicander Alexandersson utgör styrelsens ersättningsutskott, som har till huvudsaklig uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsens revisionsutskott består av Hans-Peter Ostler (ordförande), Marianne Dicander Alexandersson och Daniel Johnsson och de ska bland annat arbeta med processen att föreslå lagstadgade revisorer samt säkerställa att finansiell rapportering sker i god tid, lämna rekommendationer för att säkerställa integriteten i den finansiella rapporteringen och hantera andra frågor som rör Bolagets finansiella riskexponering och riskhantering.

Det föreligger inte några relationer eller familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av någon bolagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

## Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare

### Arvode till styrelseledamöter

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs på årsstämma efter förslag från valberedningen. Vid årsstämma den 15 juni 2022 beslöts att styrelsearvode ska utgå 386 400 SEK (motsvarande åtta prisbasbelopp) till styrelseordförande och 120 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Därutöver beslöts att arvode till styrelsens revisionsutskott ska utgå om 30 000 SEK till utskottets ordförande och 15 000 SEK till envar av utskottets övriga ledamöter. Till styrelsens ersättningsutskott beslöts det att arvode ska utgå om 20 000 SEK till utskottets ordförande och 10 000 SEK till envar av utskottets övriga ledamöter. För styrelseledamöter som är anställda i Bolaget utgår inget styrelsearvode. Under räkenskapsåret 2022 beräknades således den totala ersättningen

till styrelseledamöter uppgå till cirka 1 196 400 SEK. Bolagets styrelseledamöter har efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen inte rätt till någon ersättning eller förmåner i egenskap av styrelseledamot.

Därtill har Oblique Therapeutics för närvarande ett utestående incitamentsprogram riktat till styrelseledamöter. För mer information om incitamentsprogrammet hänvisas till avsnittet "*Incitamentsprogram*".

#### Ersättning till ledande befattningshavare

Beslut om ersättning, förmåner och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen i enlighet med av årsstämman fastställda riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningen består av fast grundlön, i förekommande fall rörlig ersättning i form av bonus, övriga sedvanliga förmåner såsom företagshälsovård, friskvårdsbidrag, tjänstebil och pension.

Därtill har Oblique Therapeutics för närvarande fyra utestående incitamentsprogram riktade till bland ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Bolaget. För mer information om incitamentsprogrammen hänvisas till avsnittet "*Incitamentsprogram*".

I tabellen nedan redovisas ersättningar inklusive naturaförmåner, från Bolaget och Koncernen till Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

Namn	Styrelse- arvode / Grundlön (SEK)	Sociala avgifter (SEK)	Pensions- kostnad (SEK)	Övrig ersättning <sup>51</sup> (SEK)	Delsumma (SEK)	Reserverad	Reserverad	Delsumma (SEK)	Summa (SEK)
						ej utbetald styrelse- arvode / grundlön (SEK)	ej utbetalda sociala avgifter (SEK)		
Daniel Johnsson	0	0	0	0	0	240 400	75 534	315 934	315 954
Marianne Dicander Alexandersson	99 335	31 211	0	0	130 546	15 867	4 985	20 852	151 398
Lars Molinder	187 600	19 154	0	0	206 754	102 950	10 511	113 461	320 215
Hans-Peter Ostler	214 802	67 491	0	0	282 293	15 867	4 985	20 852	303 145
Stefan Ståhl	79 335	24 927	0	0	104 262	15 867	4 985	20 852	125 114
Camilla Svensson	79 335	24 927	0	0	104 262	15 887	4 985	20 852	125 114
Pernilla Wittung- Stafshede	79 335	24 927	0	0	104 262	15 867	4 985	20 852	125 114
<b>Totalt styrelse</b>	<b>739 742</b>	<b>192 637</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>932 379</b>	<b>422 686</b>	<b>110 972</b>	<b>533 657</b>	<b>1 466 036</b>
Owe Orwar, vd <sup>52</sup>	1 788 534	713 053	341 892	480 891	3 324 370	0	0	0	3 324 370
Övriga fem ledande befattnings- havare	3 705 247	1 189 540	668 214	80 686	5 643 687	0	0	0	5 643 687
<b>Totalt ledande befattnings- havare</b>	<b>5 493 781</b>	<b>1 902 593</b>	<b>1 010 106</b>	<b>561 577</b>	<b>8 968 057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 968 057</b>
<b>Totalt</b>	<b>6 233 523</b>	<b>2 095 230</b>	<b>1 010 106</b>	<b>561 577</b>	<b>9 900 436</b>	<b>422 685</b>	<b>110 972</b>	<b>533 657</b>	<b>10 434 093</b>

Ingen av de personer som ingår i Bolagets ledningsgrupp har rätt till avgångsvederlag. Vidare har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare ingått avtal med Bolaget eller med Dotterbolaget om ersättning eller andra förmåner efter uppdragets avslutande. Bolaget och Dotterbolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

<sup>51</sup> Avser ersättning i form av tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

<sup>52</sup> Owe Orwar Bolagets dåvarande verkställande direktör. Det noteras att Christer Nordstedt tillträdde som verkställande direktör under räkenskapsåret 2022 varför ingen ersättning utgick till Christer Nordstedt under räkenskapsåret 2021.

## FINANSIELL INFORMATION

---

Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende helår är hämtade från Bolagets koncernårsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2021. Koncernårsredovisningen för räkenskapsåren 2020 samt 2021 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten avseende perioden 1 januari – 30 september 2022 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och har ej granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Utöver ovan har ingen information i detta avsnitt granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 inklusive revisionsberättelser samt Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2022 som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

### Reviderad koncernårsredovisning för 2020

Resultaträkning	sida 5
Balansräkning	sida 6
Förändring i eget kapital	sida 7
Kassaflödesanalys	sida 8
Noter	sida 13-32
Revisionsberättelse	sida 34-35

### Reviderad koncernårsredovisning för 2021

Resultaträkning	sida 6
Balansräkning	sida 7
Förändring i eget kapital	sida 8
Kassaflödesanalys	sida 9
Noter	sida 14-32
Revisionsberättelse	sida 34-35

### Oreviderad delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022

Resultaträkning	sida 11
Balansräkning	sida 12
Förändring i eget kapital	sida 13
Kassaflödesanalys	sida 14
Noter	sida 17-19

Samtliga handlingar finns tillgängliga på [www.obliquet.com](http://www.obliquet.com).

<b>Resultaträkning koncern (TSEK)</b>	<b>jan-sep 2022</b>	<b>jan-sep 2021</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>
	<b>Ej reviderat</b>	<b>Ej reviderat</b>	<b>Reviderat</b>	<b>Reviderat</b>
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>				
Nettoomsättning	0	0	0	150
Övriga rörelseintäkter	168	2 040	2 837	1 447
	<b>168</b>	<b>2 040</b>	<b>2 837</b>	<b>1 597</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Inköp av varor och tjänster för tjänsteproduktionen	-5 018	-17 677	-21 214	-14 084
Övriga externa kostnader	-13 762	-13 792	-17 843	-13 920
Personalkostnader	-18 643	-15 593	-22 027	-14 022
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-2 456	-2 291	-3 114	-2 822
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
	<b>-39 880</b>	<b>-49 354</b>	<b>-64 198</b>	<b>-44 848</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-39 712</b>	<b>-47 314</b>	<b>-61 361</b>	<b>-43 251</b>
Finansiella kostnader	-133	-173	-280	-4 268
<b>Finansnetto</b>	<b>-133</b>	<b>-173</b>	<b>-280</b>	<b>-4 268</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-39 845</b>	<b>-47 487</b>	<b>-61 640</b>	<b>-47 519</b>
Skatt på årets resultat	12	-1	2	12
<b>Periodens resultat</b>	<b>-39 833</b>	<b>-47 488</b>	<b>-61 639</b>	<b>-47 507</b>

Balansräkning koncern (TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2 672	2 969	2 895	2 969
Materiella anläggningstillgångar	2 611	3 519	3 342	3 454
Nyttjanderättstillgångar	1 143	2 799	2 299	3 317
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 427</b>	<b>9 287</b>	<b>8 539</b>	<b>9 740</b>
Kundfordringar	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	1 080	1 295
Övriga fordringar	-	-	1 285	3 296
Kortfristiga fordringar <sup>53</sup>	2 367	2 725	-	-
Likvida medel	15 531	35 071	19 934	78 761
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 898</b>	<b>37 796</b>	<b>22 300</b>	<b>83 352</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>24 325</b>	<b>47 083</b>	<b>30 836</b>	<b>93 092</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	759	759	759	759
Övrigt tillskjutet kapital	274 789	239 058	239 799	236 813
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-260 664	-206 679	-220 831	-159 191
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>14 885</b>	<b>33 137</b>	<b>19 727</b>	<b>78 381</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14 885</b>	<b>33 137</b>	<b>19 727</b>	<b>78 381</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga leasingskulder	565	796	689	1 075
Övriga långfristiga skulder	850	850	850	850
Uppskjutna skatteskulder	5	19	16	18
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 420</b>	<b>1 665</b>	<b>1 555</b>	<b>1 943</b>
Kortfristiga leasingskulder	565	1 910	1 531	2 155
Leverantörsskulder <sup>54</sup>	-	-	3 182	5 780
Skatteskulder <sup>55</sup>	-	-	108	1 376
Övriga skulder <sup>56</sup>	7 464	10 371	482	288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <sup>57</sup>	-	-	4 251	3 169
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8 021</b>	<b>12 280</b>	<b>9 554</b>	<b>12 768</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>9 440</b>	<b>13 945</b>	<b>11 109</b>	<b>14 711</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>24 325</b>	<b>47 083</b>	<b>30 836</b>	<b>93 092</b>

<sup>53</sup> Endast post i Q3-rapporten, där övriga fordringsposter från årsredovisningarna har slagits samman

<sup>54</sup> Ej post i Q3-rapporten

<sup>55</sup> Ej post i Q3-rapporten

<sup>56</sup> Benämns övriga kortfristiga skulder i Q3-rapporten

<sup>57</sup> Ej post i Q3-rapporten

Kassaflödesanalys koncern (TSEK)	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2020
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	-39 845	-47 487	-61 640	-47 519
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 552	4 387	5 908	2 822
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2	1 865	2 224	591
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-557	-241	-2 590	1 532
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-35 852</b>	<b>-41 476</b>	<b>-56 098</b>	<b>-42 574</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10	-787	-859	-3 158
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10</b>	<b>-787</b>	<b>-859</b>	<b>-3 158</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Optionsinbetalningar <sup>58</sup>	8	148	191	680
Nyemission	34 240	0	0	95 378
Emissionskostnader	-1 354	0	0	-7 773
Emission av konvertibellån <sup>59</sup>	-	-	0	19 682
Amortering av leasingskuld	-1 435	-1 576	-2 061	-2 304
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>31 458</b>	<b>-1 428</b>	<b>-1 870</b>	<b>105 663</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 403</b>	<b>-43 690</b>	<b>-58 827</b>	<b>59 931</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>19 934</b>	<b>78 761</b>	<b>78 761</b>	<b>18 830</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>15 531</b>	<b>35 071</b>	<b>19 934</b>	<b>78 761</b>

<sup>58</sup> Posten benämns "av personal inlösta aktieoptioner" i årsredovisningen för 2020

<sup>59</sup> Ej post i Q3-rapporten för 2022



## Nyckeltal

Nedan nyckeltal har hämtats från Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022 samt Bolagets koncernårsredovisning avseende räkenskapsåren 2020 samt 2021. En del av de nyckeltal som presenteras nedan ("Alternativa nyckeltal") är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Oblique Therapeutics bedömer att dessa Alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender och finansiella ställning. De Alternativa nyckeltalen, såsom Oblique Therapeutics har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. De Alternativa nyckeltalen i tabellen nedan avser koncernen och har inte reviderats.

(TSEK om inget annat anges)	Ej reviderat jan-sep 2022	Ej reviderat jan-sep 2021	Ej reviderat jan-dec 2021	Ej reviderat jan-dec 2020
Nettoomsättning	0	0	0	150
Resultat efter finansiella poster	-39 833	-47 488	-61 640	-47 519
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning	24 325	47 083	30 836	93 092
Soliditet	61%	70%	64%	84%

## Definitioner av Alternativa nyckeltal

	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Summan av intäkter under en angiven period	Visar på Bolagets totala intäkter
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader	Visar på Bolagets resultat med hänsyn till finansiella poster
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i relation till nettoomsättning	Visar på Bolagets lönsamhet
Avkastning på eget kapital (%)	Resultat efter finansiella poster i relation till eget kapital	Visar på Bolagets lönsamhet i relation till dess eget kapital
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar	Visar på Bolagets totala tillgångar
Soliditet (%)	Eget kapital i relation till totala tillgångar	Visar på Bolagets fortlevnadsgrad

## Revisorsanmärkningar

Bolagets revisor har i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 lämnat nedan upplysning av särskild betydelse:

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen av vilken framgår att till dess att bolagets operativa verksamhet genererar ett positivt kassaflöde är bolaget beroende av extern finansiering antingen genom tillskott från aktieägare eller andra finansieringskällor och att styrelsen i bolaget arbetar vidare med att säkerställa finansiering samt optimera villkoren för detsamma över kommande 12-månadersperiod. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

## Betydande förändringar i Oblique Therapeutics finansiella ställning efter 30 september 2022

Bolaget har i november 2022 ingått låneavtal med Advecto AB om 500 000 SEK, Corespring Invest AB om 3 350 000 SEK, Efficere AB om 250 000 SEK samt Erik Norman om 900 000 SEK. Lånen ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023 samt löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023.

Utöver ovan har det inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet.

## Utdelningspolicy

Oblique Therapeutics har inte antagit någon utdelningspolicy. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses, kan utdelning ske till aktieägarna. Under de närmaste åren förväntas det inte bli aktuellt med utdelning, utan tillgängliga medel kommer att användas för fortsatt expansion.

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

---

## Aktier och aktiekapital

Enligt Oblique Therapeutics bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 750 000 SEK och högst 3 000 000 SEK och antalet aktier vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

Bolaget har två aktieslag, aktier av serie A respektive B. Vid ingången av räkenskapsåret 2022 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 759 079,35 SEK fördelat på totalt 15 181 587 aktier, varav 15 181 587 var aktier av serie A och 0 var aktier av serie B. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 759 079,35 SEK fördelat på totalt 15 181 587 aktier, varav samtliga är aktier av serie A. Per dagen för Prospektet och före Företrädesemissionen uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 790 350,15 SEK, fördelat på 15 807 003 aktier, varav samtliga är aktier av serie A.

Den 30 december 2022 konverterades samtliga tvingande konvertibler, med ett nominellt belopp om 28 388 700 SEK, som emitterades av Bolaget genom styrelsens beslut den 27 april 2022, efterföljt av extra bolagsstämman godkännande den 13 maj 2022 ("**Konvertiblerna**"). Genom konverteringen av Konvertiblerna kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med högst 149 947,50 SEK fördelat på högst 2 998 950 nya aktier i Bolaget, varav samtliga är aktier av serie A. Efter konverteringen och före teckningsperioden för Erbjudandet inleds kommer Bolagets aktiekapital därmed att uppgå till högst 940 297,65 SEK, fördelat på högst 18 805 953 aktier, varav samtliga är aktier av serie A.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i Oblique Therapeutics har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier. Däremot innehar Bolaget 270 000 teckningsoptioner i enlighet med årsstämmas beslut 15 juni 2022 om inrättande av incitamentsprogram 2022/2025:1. Bolagets teckningsoptioner inom incitamentsprogrammet ska stå till styrelsens förfogande för fördelning till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget, men även till kommande nya medarbetare.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 057 834,85 SEK genom nyemission av 21 156 697 aktier av serie A. Det innebär att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 940 297,65 SEK till 1 998 132,50 SEK och att antalet aktier av serie A ökar från 18 805 953 aktier till 39 962 650 aktier.<sup>60</sup> För befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet motsvarar detta en utspädning om cirka 52,9 procent.<sup>61</sup>

Avseende emissionsbemyndigande, se ovan avsnitt "*Villkor för värdepapperen*".

## Teckningsoptioner och konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget fyra utestående incitamentsprogram som riktar sig till anställda, nyckelpersoner, ledande befattningshavare och styrelse med syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget och som beskrivs i mer detalj nedan under avsnittet "*Incitamentsprogram*". För samtliga serier av teckningsoptioner gäller att en teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i Bolaget.

---

<sup>60</sup> Baserat på att konverteringen av Konvertiblerna har registrerats av Bolagsverket.

<sup>61</sup> Utspädningen är baserad på att konverteringen av Konvertiblerna har registrerats av Bolagsverket.

Per dagen för Prospektet pågår konvertering av samtliga Konvertiblerna som emitterades av Bolaget genom styrelsens beslut den 27 april 2022, efterföljt av extra bolagsstämans godkännande den 13 maj 2022, och som beskrivs i mer detalj nedan under avsnittet "Aktier och aktiekapital" ovan.

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inga andra utestående teckningsoptioner, personaloptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

### Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande fyra pågående incitamentsprogram för anställda, nyckelpersoner, ledande befattningshavare och styrelse som antogs under 2021 och 2022. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare i tabellen nedan.

Incitamentprogram	Antal teckningsoptioner	Max antal nya aktier	Max ökning av aktiekapitalet (SEK)	Lösenpris (SEK)	Tid för aktieteckning
2021/2023:1 (styrelsen)	95 000	95 000	4 750	40	2023-10-01 – 2023 -12-31
2021/2023:2 (anställda och uppdragstagare)	235 000	235 000	11 750	40	2023-10-01 – 2023 -12-31
KPO 2020 / 2021/2024:3 (anställda)	300 000	300 000	15 000	Kvotvärdet	2023-12-01 – 2024 -12-31
2022/2025:1 (ledande befattningshavare, nyckelpersoner samt tillkommande medarbetare)	270 000	270 000	13 500	40	2025-10-01 – 2025-12-31
<b>Totalt:</b>	<b>900 000</b>	<b>900 000</b>	<b>45 000</b>		

Av de ovannämnda 900 000 optionerna har totalt 630 000 optioner tilldelats/överlåtits på slutinnehavare. De 270 000 optioner som ännu inte överlåtits avser programmet 2022/2025:1, där Bolaget har fortsatt möjlighet att disponera över optioner för att skapa incitament för anställda.

#### Teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1

Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram för styrelseledamöter i Oblique Therapeutics bestående av högst 130 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1, varav 95 000 teckningsoptioner av serie TO 2021/2023:1 emitterades. Per dagen för Prospektet har totalt 95 000 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade.

Teckningsoptionerna har förvärvats av optionsinnehavarna till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO 2021/2023:1 löper mellan den 1 oktober 2023 till och med den 31 december 2023. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Oblique Therapeutics till en teckningskurs om 40 SEK per ny aktie. För det fall att samtliga teckningsoptioner serie TO 2021/2023:1 nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 1 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

#### Teckningsoptioner av serie 2021/2023:2

Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, anställda och vissa uppdragstagare inom Oblique Therapeutics bestående av högst 235 000 teckningsoptioner av serie 2021/2023:2. Per dagen för Prospektet har totalt 150 000 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade.

Teckning eller förvärv av teckningsoptioner ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2021/2023:2 löper mellan den 1 oktober 2023 till och med den 31 december 2023. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Oblique Therapeutics till en

teckningskurs om 40 SEK per ny aktie. För det fall att samtliga teckningsoptioner serie 2021/2023:2 nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 1,5 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

#### *Kvalificerade personaloptioner KPO 2020 / Teckningsoptioner av serie 2021/2024:3*

Styrelsen fattade den 23 december 2020 beslut om utgivande av 300 000 s.k. kvalificerade personaloptioner enligt definitionen i 11a kap. Inkomstskattelagen (1999:1229) till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget inom ramen för ett incitamentsprogram ("KPO 2020"). KPO 2020 omfattar initialt elva anställda i Bolaget och optionsrätten regleras i ett personaloptionsavtal ingånget mellan Bolaget och den anställde. Varje kvalificerad personaloption ger innehavaren rätt att efter en intjänandeperiod om tre år, förutsatt att vissa krav är uppfyllda, förvärva en aktie i Oblique Therapeutics från Bolaget till ett lösenpris motsvarande kvotvärdet per aktie vid det tillfället. Bolaget har enligt personaloptionsavtalets villkor en möjlighet att, vid påkallande av de kvalificerade personaloptionerna, fullgöra sina skyldigheter gentemot innehavaren genom att vederlagsfritt överföra motsvarande antal teckningsoptioner i Bolaget till innehavaren.

För att säkerställa Bolagets fullgörande av sina skyldigheter enligt utgivna kvalificerade personaloptioner inom KPO 2020 beslutades vid årsstämman den 15 juni 2021 att emittera och att överföra högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:3 till deltagare i KPO 2020. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Per dagen för Prospektet har totalt 300 000 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2021/2023:3 löper mellan den 1 december 2023 till och med 31 december 2024. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde vid tillfället för teckning. För det fall att samtliga teckningsoptioner serie 2021/2023:3 nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 2 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

#### *Teckningsoptioner av serie 2022/2025:1*

Vid årsstämman den 15 juni 2022 beslutades att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Oblique Therapeutics bestående av högst 270 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025:1. Per dagen för Prospektet har inga teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade.

Teckning eller förvärv av teckningsoptioner ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen enligt Black & Scholes värderingsmodell. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2022/2025:1 löper mellan den 1 oktober 2025 till och med den 31 december 2025. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Oblique Therapeutics till en teckningskurs om 40 SEK per ny aktie. För det fall att samtliga teckningsoptioner serie 2022/2025:1 nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 1,75 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

#### *Ägarförhållanden*

Antalet aktieägare i Oblique Therapeutics uppgick till 261 per den 30 november 2022. Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av samtliga aktier och röster i Oblique Therapeutics per den 30 november 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget kan ge ut aktier i två aktieslag, aktier av serie A respektive B. Per dagen för Prospektet har Bolaget emellertid endast emitterat aktier av serie A. Det föreligger således inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare och alla utgivna aktier per dagen för Prospektet har samma röstvärde.

## Ägarförhållanden den 30 november 2022 och därefter kända förändringar

Aktieägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel aktier/röster (%)
Corespring Invest AB	3 326 357	0	17,69
Quiq Holding AB	1 677 788	0	8,92
N.a.scent Invest II AB	1 356 388	0	7,21
	6 360 533	0	33,82
Övriga aktieägare (258 st.)	12 445 420	0	66,18
<b>Totalt</b>	<b>18 805 953</b>	<b>0</b>	<b>100</b>

För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”.

Per dagen för Prospektet har Oblique Therapeutics två större aktieägare – Corespring Invest AB och Quiq Holding AB – som tillsammans kontrollerar cirka 26,61 procent av Bolagets kapital och röster före Företrädesemissionens genomförande. Dessa aktieägare har möjlighet att, enskilt eller tillsammans med andra aktieägare utöva ett betydande inflytande i Bolaget i frågor som beslutas eller är föremål för godkännande av aktieägarna, inklusive val av styrelseledamöter och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, däribland aktiebolagslagens minoritetskyddsregler, har Oblique Therapeutics inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa att det betydande inflytandet inte missbrukas.

### Aktieägaravtal m.m.

Vid tidpunkten för detta Prospekt finns, såvitt styrelsen i Bolaget känner till, ett aktieägaravtal mellan vissa större aktieägare i Bolaget, vilka tillsammans kontrollerar cirka 26,96 procent av aktierna. Aktieägaravtalet ingicks i oktober 2015 i samband med en investering i Bolaget av bland andra Almi Invest AB och Quiq Holding AB. Aktieägaravtalet innehåller bland annat sedvanliga bestämmelser kring bolagsstyrning och rätten för parterna att överlåta aktier i Bolaget.

Utöver vad som angetts ovan föreligger, såvitt styrelsen i Bolaget känner till, inga andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflyttande över Bolaget. Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Oblique Therapeutics har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk över ett bolag. Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns inga bestämmelser i Oblique Therapeutics bolagsordning, stadgar eller motsvarande form som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget

### Väsentliga avtal

Utöver vad som beskrivs nedan har Oblique Therapeutics inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

#### Låneavtal

Bolaget har i november 2022 ingått ett låneavtal med Advecto AB ("**Advecto**") om 500 000 SEK som ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023. Lånet löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023. Enligt låneavtalet har Advecto en rätt, men ingen skyldighet, att kvitta lånet mot nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för det fall Bolaget genomför en sådan emission innan den 31 januari 2023. Advecto har således en rätt, men ingen skyldighet, att med stöd av erhållna teckningsrätter kvitta lånet mot nya aktier i Företrädesemissionen. Advectos rätt att kvitta lånet är beroende av att styrelsen i Oblique Therapeutics har möjlighet att medge kvittning enligt de förutsättningar som anges i 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.

Bolaget har i november 2022 ingått ett låneavtal med Corespring Invest AB ("**Corespring**") om 3 350 000 SEK som ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023. Lånet löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023. Enligt låneavtalet har Corespring en rätt, men ingen skyldighet, att kvitta lånet mot nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för det fall Bolaget genomför en sådan emission innan den 31 januari 2023. Corespring har således en rätt, men ingen skyldighet, att med stöd av erhållna teckningsrätter kvitta lånet mot nya aktier i Företrädesemissionen. Coresprings rätt att kvitta lånet är beroende av att styrelsen i Oblique Therapeutics har möjlighet att medge kvittning enligt de förutsättningar som anges i 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.

Bolaget har i november 2022 ingått ett låneavtal med Efficere AB ("**Efficere**") om 250 000 SEK som ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023. Lånet löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023. Enligt låneavtalet har Efficere en rätt, men ingen skyldighet, att kvitta lånet mot nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för det fall Bolaget genomför en sådan emission innan den 31 januari 2023. Efficere har således en rätt, men ingen skyldighet, att med stöd av erhållna teckningsrätter kvitta lånet mot nya aktier i Företrädesemissionen. Efficeres rätt att kvitta lånet är beroende av att styrelsen i Oblique Therapeutics har möjlighet att medge kvittning enligt de förutsättningar som anges i 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.

Bolaget har i november 2022 ingått ett låneavtal med Erik Norman om 900 000 SEK som ska utbetalas till Bolaget senast den 2 januari 2023. Lånet löper utan ränta och förfaller till återbetalning den 31 januari 2023. Enligt låneavtalet har Erik Norman en rätt, men ingen skyldighet, att kvitta lånet mot nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för det fall Bolaget genomför en sådan emission innan den 31 januari 2023. Erik Norman har således en rätt, men ingen skyldighet, att med stöd av erhållna teckningsrätter kvitta lånet mot nya aktier i Företrädesemissionen. Erik Normans rätt att kvitta lånet är beroende av att styrelsen i Oblique Therapeutics har möjlighet att medge kvittning enligt de förutsättningar som anges i 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.

#### Uppdragsavtal med J.P. Morgan SE

Oblique Therapeutics har i mars 2022 ingått ett uppdragsavtal med investmentbanken J.P. Morgan SE ("**JP Morgan**") enligt vilket JP Morgan under en viss avgränsad period ska agera exklusiv finansiell rådgivare åt Bolaget i syfte att genomföra en eller flera kapitalanskaffningar i Oblique Therapeutics, om totalt cirka 100 MUSD genom försäljning av befintliga aktier och/eller nyemission av nya aktier och/eller aktierelaterade instrument, exempelvis preferensaktier och/eller konvertibler, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till svenska och internationella investerare. Avtalet löper till och med det tidigare av: (i) den 10 september 2023, och (ii) det datum Bolaget avslutat en kapitalanskaffning arrangerad av JP Morgan. Avtalet kan sägas upp i förtid av respektive part och innehåller i övrigt enligt styrelsens bedömning sedvanliga bestämmelser om exklusivitet och ersättning. JP Morgan har lämnat sitt godkännande till att Erbjudandet genomförs med annan finansiell rådgivare.

## Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Oblique Therapeutics har under de senaste tolv månaderna inte 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) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## Intressekonflikter avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Oblique Therapeutics genom innehav av aktier och teckningsoptioner. För mer information om vissa närstående-transaktioner mellan Oblique Therapeutics och styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare, se avsnittet "*Avtal och transaktioner med närstående*" nedan.

## Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har varken lämnat borgensförbindelser, garantier eller lån till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget.

Nedan beskrivs de transaktioner med närstående som har genomförts sedan utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken reviderad finansiell information har offentliggjorts, det vill säga perioden från den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektet.

## Koncerninterna transaktioner

Oblique Therapeutics har en närståenderelation med Dotterbolaget, då Bolaget bedriver Koncernens verksamhet och administrerar alla kostnader och samtliga projekt som bedrivs i Koncernen. Dotterbolagets andel av kostnadsmassan fördelas kvartalsvis. Dotterbolagets skuld till Oblique Therapeutics uppgår per dagen för Prospektet till 2 078 368 SEK.

## Övrigt

Bolaget bedömer att närståendetransaktionerna enligt ovan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets avtal som är eller har varit ovanliga till sin karaktär eller med avseende på villkoren som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Bolagets revisor har inte heller varit delaktig i några sådana avtal enligt ovan.



## TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

---

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.obliquet.com](http://www.obliquet.com). Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Oblique Therapeutics huvudkontor, Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

- Registreringsbevis avseende Oblique Therapeutics.
- Oblique Therapeutics bolagsordning.

Vänligen notera att informationen på Bolagets webbplats inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.