

Inbjudan till teckning av aktier i RhoVac AB (publ)

FÖRETRÄDESEMISSION 2018

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 1 juni 2018, eller
- Senast den 30 maj 2018 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

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

Vissa definitioner

Med ”RhoVac” eller ”Bolaget” avses, beroende på sammanhang, RhoVac AB (publ), org. nr 559037-2271, den koncern som RhoVac AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till RhoVac AB (publ). Med ”Memorandum” avses föreliggande informationsmemorandum. Med ”Företrädesemissionen” eller ”Erbjudandet” avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med ”Arctic Securities” avses Arctic Securities AS, filial Sverige, org. nr 516408-5366. Med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till ”SEK” avser svenska kronor, hänvisning till ”EUR” avser euro och hänvisning till ”USD” avser amerikanska dollar. Med ”k” avses tusen och med ”M” avses miljoner.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet ”Riskfaktorer” och som beskriver vissa risker som en investering i RhoVacs aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum är gjorda av styrelsen i RhoVac och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

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

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

Tvist

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Memorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

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

Finansiell rådgivare

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

AktieTorget

RhoVacs aktie är upptagen till handel på AktieTorget. AktieTorget är en handelsplattform, men ingen reglerad marknad. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. I syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om RhoVacs utveckling har styrelsen för RhoVac träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. RhoVac avser att följa dessa avtalade regler liksom tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på RhoVacs pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Villkor för Företrädesemissionen i sammandrag	3
Riskfaktorer	4
Inbjudan till teckning av aktier i RhoVac AB (publ)	7
Bakgrund och motiv	8
VD har ordet	9
Villkor och anvisningar	10
Så här gör du	12
Marknadsöversikt	13
Verksamhetsbeskrivning	15
Historik	20
Utvald finansiell information	21
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	29
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	31
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	33
Legala frågor och kompletterande information	41
Bolagsordning	45
Vissa skattefrågor i Sverige	46
Definitioner och ordlista	48
Adresser	48



A female scientist with long brown hair, wearing safety goggles and a white lab coat over a blue shirt, is focused on her work in a laboratory. She is holding a pipette and appears to be transferring liquid into a glass vial. The background is a bright, clean lab environment with a fluorescent light fixture visible.

RhoVac är ett **bioteknikbolag** som bedriver

forskning och utveckling av immunterapi, mera

specifikt – ett terapeutiskt cancervaccin

Villkor för Företrädesemissionen i sammandrag

Emissionsbelopp

Cirka 24,5 MSEK

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen är säkerställd genom tecknings- och garantiåtaganden upp till 80 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 19,6 MSEK. RhoVac har erhållit teckningsåtaganden om cirka 6,0 MSEK, motsvarande cirka 24,4 procent av Företrädesemissionen, från ett antal större aktieägare, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt framförallt från ett fåtal externa investerare via övertagande av teckningsrätter. Därutöver har Bolaget erhållit emissionsgarantier om cirka 13,6 MSEK, motsvarande cirka 55,6 procent av Företrädesemissionen. Parter som lämnat garantiåtagande har även ingått teckningsåtagande i Företrädesemissionen.

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 16 maj 2018 är registrerad som aktieägare i RhoVac äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

18,00 SEK per ny aktie

Teckningstid

18 maj - 1 juni 2018

Handel med teckningsrätter på AktieTorget

18 maj – 30 maj 2018

ISIN-koder

Aktien	RHOVAC	SE0007784319
Teckningsrätt	RHOVAC TR	SE0011205533
Betald tecknad aktie	RHOVAC BTA	SE0011205541

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2018	31 augusti 2018
Delårsrapport Q3 2018	16 november 2018
Delårsrapport Q4 2018	12 februari 2019

Exempel

En aktieägare har 1 500 aktier i RhoVac på avstämningsdagen den 16 maj 2018. Aktieägaren erhåller 1 500 teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 250 nya aktier för 18,00 SEK per aktie. Totalt ska således 4 500 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 1 750 aktier i RhoVac.

Riskfaktorer

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat- och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Avsnittet nedan gör inte anspråk på att vara fullständigt.

Även andra risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Bolaget eller som för närvarande inte betraktas som avgörande, kan också komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Ordningföljden i riskbeskrivningen är inte sammanställd efter betydelse och den är inte avsedd att rangordna sannolikheten för att de olika omständigheterna skulle kunna inträffa och ger heller ingen indikation på hur stor inverkan riskerna skulle kunna ha på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Ägande av aktier är alltid förenat med risk och innehavare av aktier i RhoVac uppmanas därför att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra sin egen bedömning av nämnda och potentiella tillkommande riskfaktorer och deras betydelse för den framtida utvecklingen.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Inga lanserade läkemedel

Bolaget har ännu inte lanserat några läkemedel och har därför inte bedrivit försäljning eller genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir.

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget kan i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom nu förestående Företrädesemission. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. En försening av marknadsgenombrott kan innebära resultatförsämringar för RhoVac. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att RhoVac tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Målsättningar

Det finns risk att RhoVacs målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts, vilket kan påverka RhoVacs verksamhet negativt.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger risk att resultaten i RhoVacs planerade studier inte blir tillfredsställande och det finns risk för att Bolagets läkemedelskandidat av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte är tillräckligt bra för att kunna lanseras. Noterbart är att utfall från prekliniska studier inte alltid korrelerar med resultat som uppnås vid kliniska studier i människa. Resultat från mindre kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier, varpå det finns flera risker på vägen mot en lansering av läkemedel. I det fall RhoVac inte kan påvisa att Bolagets läkemedelskandidat

är tillräckligt säker och effektiv kan Bolaget komma att påverkas negativt, vilket väsentligen kan komma att påverka Bolagets intäkter och resultat.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall RhoVac, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan RhoVacs förmåga att generera intäkter komma att hämmas. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns en risk för att RhoVac, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall det skulle aktualiseras kan Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Nyckelpersoner och medarbetare

RhoVacs nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Även svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser.

Konkurrenser

En del av RhoVacs konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom RhoVacs verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. RhoVacs framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

RhoVac är verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

Möjligheterna för marknadstillväxt för RhoVac är till stor del beroende av resultaten av RhoVacs planerade kliniska studier samt förändringar i läkemedelsindustrin. Läkemedelsindustrin karaktäriseras av snabba förändringar inom teknologi och det sker regelbundet tekniska landvinningar, förbättring av industriell know-how och utveckling av nya och mer effektiva läkemedel och behandlingsmetoder. Därför kommer framtida framgång och möjlighet till marknadstillväxt att till stor del bero på Bolagets förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer. En snabb tillväxt kan medföra problem på ett organisatoriskt plan. Det kan vara svårt att rekrytera personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Eventuell etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Det finns risk att nya etableringar försenas vilket kan medföra intäktsbortfall.

Produktansvar

Beaktat att RhoVac är verksamt inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk att Bolaget kan komma att hållas ansvarigt vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om Bolaget skulle hållas ansvariga för detta finns det risk att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Detta skulle kunna påverka Bolaget negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Patent och immateriella rättigheter

Bolaget har en patentfamilj avseende aminosyrasekvens (peptid) och/eller annan teknik/användning som relaterar till RV001. I somliga länder (exempelvis USA) kan humana aminosyrasekvenser inte patenteras, men användning av sekvenserna kan. Det finns risk att Bolagets eventuella framtida patentansökningar inte kommer att godkännas i ytterligare länder. Beviljade patent ger inte alltid långsiktigt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent kan göras efter beviljandet av patentet. Utgången av sådana processer kan vara att beviljade patent inskränks, exempelvis genom en begränsning av

tillämpningsområde eller att patentet avslås. Utgången kan också vara att patentet bibehålls så som det beviljats. Att ett patent avslås innebär att ingen tillerkänns ensamrätt, vilket gör att ingen kan hindras av det avslagna patentet från att utöva den däri definierade uppfinningen. Resultatet av en invändningsprocess kan överklagas, vilket gör att det slutliga resultatet från en invändning är svårt att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående kan innebära svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till RhoVacs befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas produkter när samma effekt som Bolagets alternativ. Detta skulle potentiellt innebära försämrade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation.

Utvecklingskostnader

RhoVac kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Prissättning

I RhoVacs affärsmodell ingår utlicensiering av läkemedelskandidater. Generell utveckling avseende prissättning av läkemedel är något som står utom Bolagets kontroll. Samma sak gäller utvecklingen av prissättningen för utlicensieringar. I det fall prissättning av läkemedel generellt faller finns det risk för att detta negativt kan komma att påverka Bolagets intjäningsmöjligheter. Prissättning av läkemedel bestäms i vissa fall på myndighetsnivå. Detta står utom Bolagets kontroll. Ju lägre prissättning, desto sämre intäktsmöjligheter för Bolaget. Det finns risk för att prissättning av läkemedel kan komma att bli lägre än vad styrelsen i Bolaget beräknar. Prissättningen för utlicensiering påverkas av prisnivån för läkemedel. Det är dock inte den enda faktor som påverkar prisnivån för utlicensiering. Det finns även ett antal andra faktorer som påverkar denna prissättning såsom exempelvis det allmänna intresset för utlicensieringar och antalet andra bolag som erbjuder utlicensieringar inom relevanta områden. Även detta är faktorer som innebär risker för Bolaget och som Bolaget självt inte kan påverka.

Risker relaterade till aktien och Erbjudandet

Aktiekurs och likviditet

Kursutvecklingen för RhoVacs aktier är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen för värdepapper utgivna av läkemedelsbolag kan vara mycket volatil. Bolagets aktiekurs kan komma att falla efter genomförandet av Erbjudandet på grund av det utökade antalet aktier i Bolaget.

Aktiekursen kan vidare komma att påverkas negativt till följd av att aktier eventuellt avyttras på marknaden eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske eller annars som en konsekvens av eller i relation till Erbjudandet. Försäljning av aktier kan även göra det svårt för Bolaget att i framtiden anskaffa kapital genom nyemission av aktier eller andra värdepapper. Vidare kan begränsad likviditet i RhoVac-aktien medföra ökade aktiekursfluktuationer samt problem för enskilda aktieägare att sälja större handelsposter. Det finns en risk för att aktier i RhoVac inte kommer att kunna säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid någon tidpunkt.

Handel på en oregerad marknad

Aktierna i RhoVac handlas på AktieTorget som inte är en reglerad marknad, utan en så kallad handelsplattform. En handelsplattform är inte föremål för ett lika strikt regelverk som en reglerad marknad, och därmed är en investering i aktier på en handelsplattform typiskt sett förknippat med högre risker än en investering på en reglerad marknad.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att handlas på AktieTorget under perioden 18 maj – 30 maj 2018. Det finns en risk för att en aktiv handel med teckningsrätterna inte kommer att utvecklas under perioden i fråga samt att det inte kommer att finnas tillräcklig likviditet i teckningsrätterna, vilket kan medföra att enskilda innehavare inte kan avyttra sina teckningsrätter.

Utdelning

Med hänsyn till RhoVacs finansiella ställning och historia av negativa rörelseresultat har Bolaget hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå att någon utdelning ska lämnas under de närmaste åren. Då Bolaget befinner sig i en forsknings- och utvecklingsfas planeras istället eventuella överskott att investeras i Bolagets utveckling. Storleken av eventuella framtida utdelningar från RhoVac är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer.

Det finns en risk att Bolaget kanske inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess större aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerare eventuella avkastning att vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen från ett antal aktieägare i Bolaget och externa investerare omfattande cirka 80 procent av det totala antalet aktier i Företrädesemissionen (motsvarande cirka 19,6 MSEK). Åtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrå. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Företrädesemissionens genomförande.

Ägare med betydande inflytande

RQ Solutions Aps äger per dagen för detta Memorandum cirka 16,3 procent av rösterna i RhoVac och Ventac Holding Ltd. äger per dagen för detta Memorandum cirka 14,6 procent av rösterna i RhoVac. RQ Solutions Aps och Ventac Holding Ltd. har därmed, enskilt eller tillsammans med andra aktieägare, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över de frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Dessutom har huvudägarna ett betydande inflytande över Bolagets styrelse och ledande befattningshavare. Detta kan gynna Bolaget, men kan också vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än huvudägaren. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, exempelvis aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har RhoVac inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att RQ Solutions Aps och Ventac Holding Ltd. inflytande inte missbrukas.

Utspädning

De aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer få sitt ägande i Bolaget utspädd. Deras andel av aktierna och rösterna i Bolaget kommer därmed att minska, vilket kan leda till att framtida vinster, för det fall sådana uppkommer, inte kommer att tillfalla dem i samma omfattning som före Företrädesemissionen.

Utländska investerares deltagande i framtida nyemissioner

Om RhoVac emitterar nya aktier ska aktieägare som en generell regel ha företrädesrätt till att teckna nya aktier i förhållande till antalet innehavda aktier vid emissionen. Aktieägare i andra länder än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som förhindrar dem att delta i sådana nyemissioner och/eller begränsar och försvårar deras deltagande på andra sätt. Exempelvis riktar sig inte Erbjudandet till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Australien, Japan eller Kanada eller till någon person i en jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att lämna Erbjudandet eller där Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare Memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt.

Aktieägare i USA kan vara förhindrade att utöva sin företrädesrätt att teckna sig för nya aktier eller teckningsoptioner som inte är registrerade i enlighet med Securities Act och inget undantag från registreringskraven är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt om teckningsrätterna eller de nya aktierna inte är registrerade hos de berörda myndigheterna i sådana jurisdiktioner. RhoVac har ingen skyldighet att utreda om det finns krav på registrering enligt Securities Act eller motsvarande lagstiftning i andra jurisdiktioner än Sverige och Bolaget har inte någon skyldighet att ansöka om registrering av Bolagets aktier eller försäljning av Bolagets aktier i enlighet med sådan lagstiftning utanför Sverige. De eventuella begränsningarna för aktieägare i länder utanför Sverige att delta i nyemissioner kan innebära att deras ägande späds ut och minskar i värde.

Inbjudan till teckning av aktier

i RhoVac AB (publ)

Vid årsstämman i RhoVac den 9 maj 2018 godkändes styrelsens förslag från den 9 april 2018 om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Innehavaren av en (1) aktie på avstämningsdagen den 16 maj 2018 erhåller en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 18,00 SEK. Teckningstiden löper under perioden 18 maj – 1 juni 2018. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 24,5 MSEK före emissionskostnader¹.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 244 891,26 SEK, från 1 469 347,92 SEK till högst 1 714 239,18 SEK, genom nyemission av högst 1 360 507 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,18 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 14,3 procent av kapitalet och rösterna men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i Företrädesemissionen i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden samt i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Företrädesemissionen är säkerställd upp till 80 procent genom teckningsåtaganden om cirka 6,0 MSEK, motsvarande cirka 24,4 procent av Företrädesemissionen och emissionsgarantier om cirka 13,6 MSEK, motsvarande cirka 55,6 procent av Företrädesemissionen. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare deltar i Företrädesemissionen genom teckningsåtaganden. Parter som lämnat garantiåtagande har även ingått teckningsåtagande i Företrädesemissionen.

Härmed inbjuds aktieägarna i RhoVac att med företrädesrätt teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Styrelsen för RhoVac är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för RhoVac har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 15 maj 2018

RhoVac AB (publ)
Styrelsen

1. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 3,3 MSEK, varav cirka 1,2 MSEK utgör garantiprovision.

Bakgrund och motiv

RhoVac är ett bioteknikbolag som bedriver forskning och utveckling av ett immunterapeutiskt cancervaccin. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av läkemedelskandidaten RV001 med potential att förhindra, eller begränsa spridning och återfall av cancer vid behandling av flera olika cancerindikationer. Bolagets utvecklingsstrategi vilar på att utlicensiera eller sälja hela, eller delar, av verksamheten tidigast efter genomförd klinisk fas I/II-studie avseende RV001. Då den pågående kliniska fas I/II-studien är i sitt slutskede har RhoVac inlett en offensiv satsning i sin affärsutveckling genom bl.a. att anlita David Colpman på Colpman Consulting Ltd.

RV001 befinner sig i klinisk fas I/II och testas på diagnostiserade prostatapatienter som är i kontrollfas efter initial behandling. Studien utvärderar säkerhet och tolerans samt specifik immunrespons. Redovisning av top line-resultat beräknas till halvårsskiftet 2018. Inför den kliniska fas I/II-studien rekryterades 22 patienter, vilket slutfördes i juli 2017. Säkerheten i studien har löpande utvärderats vilket möjliggjort fullföljande av studien. Den 13 december 2017 meddelade Bolaget att de erhållit positiva delresultat vilket enligt Bolaget var en viktig milstolpe för RV001-projektet. Patienterna i studien har under cirka 30 veckors tid behandlats med injektioner där sista behandlingen ägde rum i februari 2018. Blodprov har tagits från samtliga patienter för att analysera immunsvaret på behandlingarna innan, under och efter behandlingsperioderna. Sista blodprovet från den sista patienten skickades till immunologisk analys i mars 2018. Analysdata kommer att skickas för statistisk analys i slutet av det andra kvartalet 2018 vilket möjliggör redovisning av top line-resultat vid halvårsskiftet 2018.

Motivet till Företrädesemissionen om cirka 24,5 MSEK före emissionskostnader är primärt att stärka Bolagets position och därigenom skapa bättre förutsättningar i arbetet med att identifiera eventuella partnerskap eller utlicensieringsmöjligheter. Som ett led i detta kommer Bolaget även att påbörja förberedelser inför klinisk fas IIb-studie. Bolagets kapitalbehov för kommande 12 månader uppgår till cirka 20 MSEK vilket inkluderar följande åtgärder, ordnade efter prioriteringsordning med angivelse av uppskattad fördelning:

- Affärsutveckling (inkl. rådgivare för att förbereda och undersöka utlicensiering): 26%
- Forskning och utveckling (inkl. uppföljning av klinisk fas I/II-studie): 29%
- Regulatorisk utveckling (inkl. regulatoriska aktiviteter mot FDA i USA): 19%
- Allmänt rörelsekapitalbehov (administration etc.): 26%

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 21,2 MSEK (efter emissionskostnader) vilket överstiger Bolagets kapitalbehov för kommande 12 månader. Bolaget kommer i detta fall att anpassa planerade aktiviteter och allokering av kapital med hänsyn tagen till status för potentiella utlicensierings- och partnerskapsdiskussioner. Fokus kommer att riktas på de aktiviteter som vid tidpunkten bedöms som mest relevant för att öka värdet i Bolaget.

Lund den 15 maj 2018

RhoVac AB (publ)



"Jag är väldigt stolt över de resultat vi har uppnått under de senaste två åren och jag glädjer mig till att kunna fortsätta Bolagets utveckling mot det affärsmål vi har fastställt"

Anders Ljungqvist
VD, RhoVac AB

VD har ordet

2017 var ett väldigt spännande år för RhoVac. Under våren påbörjades rekryteringen av de 22 prostatacancerpatienterna som skulle medverka i den kliniska fas I/II-studien av Bolagets läkemedelskandidat RV001. Syftet med denna kliniska prövning var att utvärdera säkerheten och toleransen kring preparatet samt att undersöka det antigenmedierade immunsvaret innan, under och efter behandling av patienterna. I februari 2018 slutbehandlades sista patienten, och resultatredovisningen av denna kliniska prövning väntas vid halvårsskiftet 2018.

RhoVac är ett bioteknikbolag som är verksam inom ett dynamiskt fält inom Life Science – immunonkologi. Det innebär att man aktiverar immunförsvaret på olika sätt för att identifiera och även att eliminera cancercellerna. Idag är de olika behandlingsformerna (kirurgi, strålning och/eller kemoterapi) av modertumörerna ganska effektiva, men patienterna dras med svåra biverkningar och med stora risker för återfall. Det är just med fokus på att förhindra återfall Bolaget har utvecklat läkemedelskandidaten RV001 med potential att förhindra eller begränsa spridning (metastasering) av cancer. Det var därför mycket glädjande, att RhoVac samt läkemedelskandidaten RV001 i slutet av april fick erkännandet från Europeiska kommissionen genom Horizon 2020-programmet för innovation, kvalitet och förståelse för patienters ouppfyllda behov för behandling.

Då RhoVac har som ambition att tidigast efter genomförd fas I/II-studie utlicensiera eller sälja hela, eller delar, av verksamheten så ökar fokus successivt på affärsutvecklingen. Det är därför mycket positivt, att årsstämman valt in Gunnar Gårdemyr som styrelseledamot. Gunnar Gårdemyr har en gedigen erfarenhet inom affärsutveckling – inte bara från stora internationella läkemedelsbolag utan även från mindre bioteknologibolag. Som ytterligare ett led i den offensiva satsningen på att stärka affärsutvecklingen anlätades Colpman Consulting Ltd under våren 2018.

Parallellt med affärsutvecklingen arbetar vi med att ytterligare öka värdet av RV001 projektet. Dels genom en uppföljning av den kliniska fas I/II-studien - där vi undersöker hur länge immunsvaret bevaras hos patienterna. Dels genom att påbörja förberedelserna av en kommande kliniskt fas IIb-studie. Här har vi en nära dialog med den europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) under Scientific Advice-proceduren, för att säkerställa att de kommande kliniska studierna får optimal design både från en regulatorisk - och ur en klinisk synvinkel. Det är mot denna bakgrund RhoVac inbjuder till teckning av nya aktier i Företrädesemissionen.

Jag är väldigt stolt över de resultat vi har uppnått under de senaste två åren och jag gläder mig till att kunna fortsätta Bolagets utveckling mot det affärsmål vi har fastställt. Med dessa ord vill jag varmt välkomna såväl befintliga som nya aktieägare att följa med på vår resa.

Lund den 15 maj 2018

Anders Ljungqvist
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 maj 2018 är registrerad som aktieägare i RhoVac äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av sex (6) aktier berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 18,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 16 maj 2018. Sista dag för handel med Bolagets aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 14 maj 2018. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 15 maj 2018.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i RhoVac som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på AktieTorget under perioden 18 maj – 30 maj 2018. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 18 maj – 1 juni 2018. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 1 juni 2018 eller säljas senast den 30 maj 2018. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 1 juni 2018.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

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

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Observera att VP-konto där teckningsrätter finns registrerade ska anges på anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 1 juni 2018. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Arctic Securities AS, filial Sverige
Emissionsavdelningen/RhoVac
Biblioteksgatan 8
111 46 Stockholm

Telefon: + 46 8 446 860 70

E-post: subscription@arctic.com

Webbplats: www.arctic.com/secse

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

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

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 18 maj – 1 juni 2018.

Tilldelning utan företrädesrätt ska ske enligt nedan:

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i Företrädesemissionen i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningsedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 1 juni 2018. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

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

Bank: DNB (Den Norske Bank)
IBAN-nummer: SE66 9190 0000 0919 5499 5018
BIC: DNBASESXXX

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

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 18 maj 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 25 2018.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 26 2018. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på AktieTorget i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

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

Övrig information

Styrelsen för RhoVac äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Arctic Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

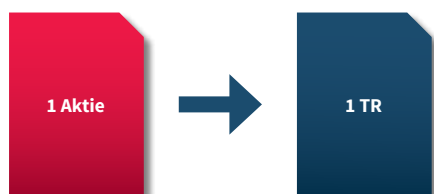
Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 7 juni 2018.

Så här gör du

Så här tecknar du aktier med företrädesrätt

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i RhoVac du innehar på avstämningsdagen den 16 maj 2018 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie för 18,00 SEK per ny aktie.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i RhoVac på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Arctic Securities via telefon, e-post eller www.arctic.com/secse.

OBS!
Betaling ska ske senast den 1 juni 2018

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i RhoVac på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på www.rhovac.se samt på www.arctic.com/secse.

Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 1 juni 2018.

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna aktier ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka RhoVac är verksamt inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Memorandumet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. För definitioner av termer se avsnittet "Definitioner och ordlista".

Cancer i Sverige och världen

Cancer är ett samlingsnamn på cirka 200 olika sjukdomar vilka i sin tur delas in olika undergrupper. De vanligaste cancerformerna är prostatacancer, bröstcancer, hudcancer, tjocktarmscancer och lungcancer. Cancer uppstår genom att balansen i celldelningen rubbas. En cancercell börjar då dela på sig ohämmat och bildar till slut en klump, en modertumör. Från modertumören kan sedan cancerceller lossna och följa med blodet eller lymfvätskan vidare i kroppen för att sedan fastna på ett annat ställe. Ifall miljön där cellen fastnar tillåter att den överlever och börjar dela på sig ohämmat bildas en metastas, en dottertumör.

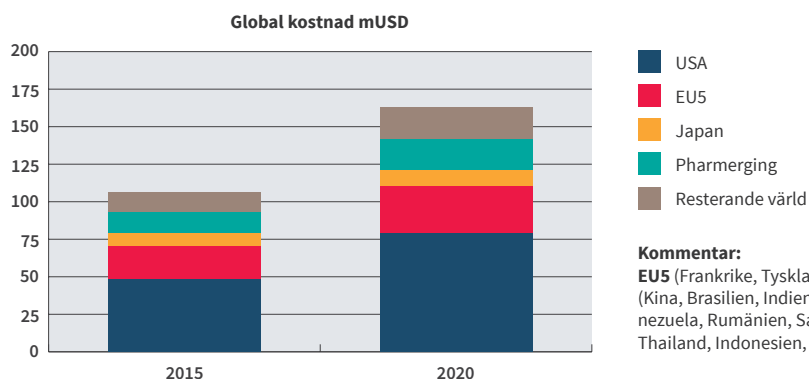
År 2016 diagnoserades drygt 60 000 människor med cancer samtidigt som cirka 22 000 dödsfall observerades enbart i Sverige¹. Globalt diagnoseras årligen fler än 14 miljoner människor med cancer och fler än 8 miljoner mister livet genom cancerrelaterade sjukdomar. Cancer är således en av de vanligaste dödsorsakerna i världen och står för cirka 20 procent av dödsfallen i västvärlden.² Antal cancerfall ökar ständigt i både Sverige och världen, enbart i Sverige har antal cancerfall sedan 1970-talet mer än fördubblats. Enligt en prognos som Cancerfonden lät göra 2015 i samarbete med Folkhälsomyndigheten beräknas antal nya cancerfall i Sverige uppgå till cirka 100 000 år 2035. Detta kan till viss del förklaras av ökad folkmängd och förändrad åldersstruktur men även av levnadsvanor som rökning, alkoholkonsumtion, ohälsosam kost, låg fysisk aktivitet och solvanor.³

Världsmarknaden

Mot bakgrund av cancers utbredning och höga mortalitet har cancerläkemedel blivit störst inom den totala läkemedelsmarknaden med en global försäljning om 113 miljarder USD år 2016. Vidare förväntas marknaden för cancerbehandling ha en årlig tillväxt om 7,5-10,5 procent och växa till cirka 150 miljarder USD år 2020. Detta trots en global nedgång i prisutveckling av läkemedelspriser generellt och inom cancerbehandling. Tillväxten drivs istället bl.a. av lansering av nya och effektiva läkemedel och behandling under längre tidsperioder.⁴

Den vanligast förekommande behandlingen av cancer är idag cytostatika, även kallat cellgift. Vilket används för att bromsa cancers tillväxt och gör att celldelningen hämmas. Under den senaste tiden har ett antal läkemedel riktade mot specifika biologiska mekanismer utvecklats, i syfte att försöka förbättra effekten och reducera bieffekterna av cancerbehandlingen. Den generella dödligheten har trots dessa satsningar inte minskat avsevärt och behovet av nya effektivare läkemedel och behandlingsmetoder består. En stor del av forskningen och utvecklingen fokuserar på att kombinera olika läkemedel samt på immunonkologiska behandlingar.⁵

Marknaden för cancerläkemedel: Kostnader och tillväxt 2015 – 2020⁴



1. Cancerfundsrapporten 2018, Cancerfonden

2. World Cancer Report 2014, WHO

3. Cancerfundsrapporten 2018, Cancerfonden

4. Global Oncology Trend Report: A Review of 2015 and Outlook to 2020, IMS

5. Cancerrapporten 2018, Cancerfonden

Immunterapi

Immunterapi bygger på att man försöker bekämpa cancer-celler genom att utnyttja immunförsvaret som är effektivt när det gäller att angripa främmande inkräktare, som bakterier och virus. Tumörer är dock varken en bakterie eller ett virus utan består av kroppens egna celler vilket försvårar arbetet för immunförsvaret att identifiera dessa som fiendliga. Cancerceller har därutöver flera olika strategier för att undvika attacker av kroppens immunförsvaret. Forskning har därför fokuserat på att försöka hitta metoder för att manipulera immunförsvaret i syfte att identifiera och attackera cancer-celler.

En forskningsgren inom immunterapi försöker manipulera immunförsvarets bromsmekanismer. Bromsmekanismer innebär att immunförsvaret, i ett försök att skydda kroppen, inte attackerar dess egna celler men då cancer består av kroppens egna celler så attackerar immunförsvaret heller inte cancer. Genom att stimulera immunförsvarets kontrollpunkter s.k. checkpoint-terapi, kan man idag häva bromsmekanismerna genom att introducera antikroppar mot bromsmolekylerna. Detta gör att immunförsvaret kan identifiera och angripa cancercellerna.

En annan forskningsgren är cellterapi, vilket innebär är att man ur själva tumören hämtar T-celler, vars uppgift är att detektera sjuka tumörceller. När man hämtat cellerna så odlar man dem sedan i ett laboratorium för att sedan injicera flera miljarder T-celler tillbaka i patienten, tillsammans med en tillväxtfaktor. De nya T-cellerna kan sedan känna igen och angripa tumören.

Ytterligare en forskningsgren inom immunterapi är behandlings- eller terapeutiska cancervacciner, som arbetar mot cancer genom att öka immunförsvarets respons på cancerceller och är avsedda att behandla en befintlig cancer. De är även avsedda att fördröja eller stoppa cancer-cells-tillväxten genom att orsaka tumörkrämpning. Denna åtgärd ska förhindra att cancer kommer tillbaka och eliminera cancerceller som inte har dödats av andra former av behandling.

En fjärde forskningsgren inom immunterapi kallas antikrops-terapi. Antikrops-terapi fokuserar på antikroppar, vars uppgift är att upptäcka skadade celler, bakterier eller virus så att immunförsvaret sedan kan angripa dem. Genom att identifiera den antikropp som reagerar på patientens cancerceller och sedan framställa stora mängder av denna antikropp kan man injicera dem i patienten för att binda och eliminera främmande ämnen såsom till exempel cancerceller.

Trots att immunterapi inte ensamt kan bota cancer, utan ska ses som ett komplement till andra behandlingar såsom t.ex. kirurgi, strålning eller kemoterapi, har forskning inom ämnet på senare år gjort sådana framsteg att det 2013 utsågs till årets vetenskapliga genombrott av tidningsskriften Science.¹ Antalet kliniska studier inom ämnet har på tio år (2005-2015) mer än fördubblats. Den globala marknaden för immunterapi förväntas vidare fyrdubblas till år 2022, från 16,9 miljarder USD år 2015 till 75,8 miljarder USD till år 2022.²

RhoVacs marknad

RhoVacs läkemedelskandidat RV001 är ett terapeutiskt cancervaccin utformat för att aktivera T-celler. Aktiverade T-celler känner igen antigener på ytan av cancerceller, men detekterar även antigener inuti cancerceller och kan därmed eliminera de specifika typer cancerceller vaccinet är riktat mot.

RhoVacs läkemedelskandidat innehåller en antigen som är riktat mot proteinet RhoC, som finns i hög koncentration i cancerceller som har hög sannolikhet för att metastasera. Behandlingen med RV001 syftar till, att med hjälp av den specifika T-cellaktiveringen eliminera dessa celler och därmed förhindra eller begränsa spridning av cancer. Protein RhoC betraktas som ett prioriterat cancerantigen baserat på det pilotprojekt NCI (National Cancer Institute) genomförde och publicerade under 2009. Mot bakgrund av att de allra flesta sorters cancer kan bilda metastaser är den potentiella marknaden för RV001 mycket omfattande.

1. <https://cancer.se/behandlingar-vid-cancer/immunterapi/>, 2013

2. Immuno-Oncology Strategic Insight: Multi-Indication and Market Size Analysis. GlobalData, 2016

Verksamhetsbeskrivning

RhoVac i korthet

RhoVac är ett bioteknikbolag som bedriver forskning och utveckling av immunterapi, mer specifikt av terapeutiska cancervacciner. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av läkemedelskandidaten RV001 med potential att förhindra, eller begränsa spridning, och återfall av cancer. Läkemedelskandidaten RV001 befinner sig i klinisk fas I/II och testas på prostatapatienter med metastaserad cancer. Studien utvärderar säkerhet och specifik immunrespons. Resultaten förväntas redovisas vid halvårsskiftet 2018.

Affärsmodell och strategi

Bolagets utvecklingsstrategi vilar på att utlicensiera eller sälja hela, eller delar, av verksamheten tidigast efter genomförd klinisk fas I/II-studie. I det fall en attraktiv utlicensiering eller försäljning av Bolaget inte uppnås, kommer fokus vara att identifiera en partner som kan genomföra en fas IIb-studie, tillsammans med RhoVac. Utvecklingsstrategin har därför varit att så snabbt som möjligt komma fram till den kliniska fasen med anledning av att det underlättar för en eventuell licensiering av ett projekt med klinisk dokumentation.

Sedan december 2015 har Bolaget arbetat efter en utvecklingsplan som säkerställt att all utvecklings- och dokumentationsarbete som krävs för att kunna starta en klinisk studie genomförs:

- Pre-kliniskt projekt inkluderande nödvändiga toxikologiska studier
- Produktutveckling och dokumentation av RV001 samt produktion i godkänd kvalitet som krävs till en klinisk studie
- Regulatorisk förberedelse och ansökan till klinisk prövning

Detta har lett till att Bolaget har kunnat inleda den pågående kliniska fas I/II-studien. Nästa steg är att identifiera en licenstagare eller partner för att säkerställa att den fortsatta kliniska utvecklingen kan startas tidenslignat för att därmed säkerställa att värdet i projektet fortsatt optimeras.

Vetenskapliga koncept

Immunförsvaret används för att bekämpa – i detta fall – cancer i kroppen. I immunförsvaret finns T-celler som kan programmeras till att bli så kallade mördarceller som i sin tur programmeras till att finna och eliminera cancerceller.

För att T-cellerna ska kunna skolas, ska de ha ett mål – ett target – vilka de ska lära sig att identifiera. Det target RhoVac arbetar med är proteinet RhoC som är överuttryckt i metastaserande cancerceller.

Proteinet RhoC är vad man kallar ett intracellulärt protein och alla proteiner i en cell visar ett fragment (ett "fingeravtryck") av de proteiner som finns inne i cellen. Fingeravtrycket för en metastaserande cancercell visar att cellen innehåller proteinet RhoC i hög koncentration. Det är dessa fingeravtryck som T-cellerna, med hjälp av RhoVacs läkemedelskandidat RV001, kan skolas att känna igen och eliminera om cellen är en metastaserande cancercell.

Cancerdiagnos erhålls inte sällan först när cancerceller metastaserar – d.v.s., diagnos ställs i samma fas som uppreglning av RhoC sker. Detta innebär att immunförsvaret

endast exponeras för detta överuttryck i en relativt sen utvecklingsfas av sjukdomen. Immunsystemet har således varit exponerat i relativt kort tid mot överuttrycket av RhoC när behandlingen startas, vilket innebär att risken för så kallad immunologisk tolerans reduceras.

RhoVacs strategi innebär att eliminera metastaserande cancerceller – inte själva modertumören, eftersom RhoC inte finns överuttryckt i modertumören. Således är Bolagets ambition att den produkt som utvecklas ska användas i kombination med annan behandling, det vill säga modertumören tas bort genom kirurgi, strålning eller kemoterapi och patienten behandlas sedan med det terapeutiska cancervaccinet för att förhindra, eller begränsa spridning, och återfall av cancer.

Avslutade, inledda och planerade studier

Proof-of-principle

RhoVac har genomfört proof-of-principle ex-vivo-studier (studier på humana cancerceller), vilka visat att T-cellrespons kan framkallas och att T-cellerna kan skolas till att attackera och eliminera cancerceller. Noterbart är härutöver att studierna har visat att samma skolade T-celler eliminerar metastaserande cancerceller från olika cancerformer. Cancerformer som testats i RhoVacs ex-vivo-studier innefattar bröst-, tjocktarms- och melanomcancer. Detta bekräftar den underliggande teorin bakom RhoVacs immunterapi – att RhoC överuttrycks i alla metastaserande cancerceller oavsett från vilken form av cancer metastaseringen sker.

Rapporterade forskningsresultat visar att den höga koncentrationen (överuttrycket) av proteinet RhoC i metastaserande cancerceller utöver de ovan nämnda cancerindikationerna även ses i prostatacancer, magcancer, äggstockscancer, blåscancer, bukspottkörtelcancer, icke-småcellig lungcancer, levercancer, matstrupscancer, huvud- och halscancer och många andra. Det är därför relevant att anta att RhoVacs läkemedelskandidat RV001 potentiellt kan användas i alla cancerformer som metastaserar.

Toxicitetsstudie på möss enligt Good Laboratory Practice (GLP)

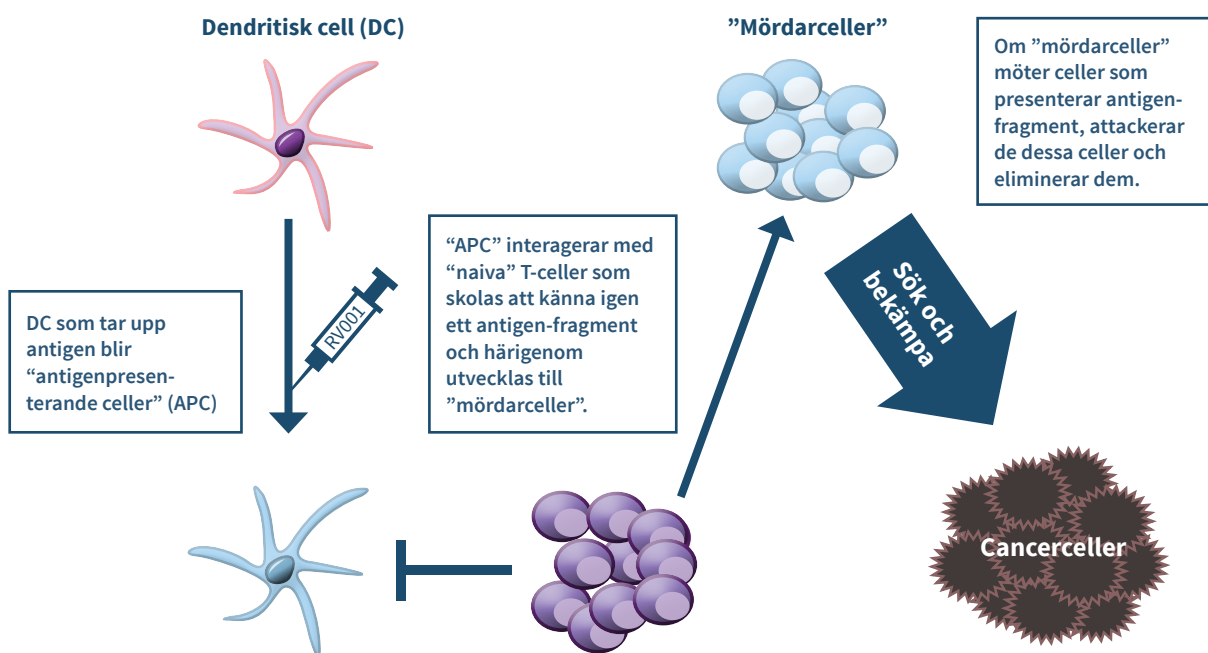
Toleransen för RV001 studerades i en åtta veckors toxicitetstudie på möss. Studien utfördes med 60 möss och tre olika doser testades. Dosererna administrerades genom injektioner en gång i veckan i åtta veckor.

Studien visade att RV001 inte orsakar systemisk toxicitet hos djuren. Lokala reaktioner med måttlig svårighetsgrad, som kan förväntas av den adjuvans d.v.s. den förmåga som höjer immunförsvarets förmåga att bilda antikroppar, som administrerats med produkten, registrerades. De lokala reaktionerna vid injektionsstället registrerades som reversibla.

Sammanfattningsvis visade injektion av RV001 under åtta veckor, med samtliga tre doser administrerade i kombination med adjuvansen, ingen indikation på behandlingsrelaterad systemisk toxicitet. Lokala reaktioner på injektionsställen noterades. Dessa slags förändringar var kompatibla med immuniseringen och förändringar som orsakades av adjuvansen. Konklusion av denna studie är således densamma som konklusionen av den inledande toxikologiska studien.

Läkemedelskandidaten RV001

1. RV001 – som är ett antigen – administreras genom injektion under patientens hud.
2. RV001 kommer i kontakt med dendritiska celler – en sorts vita blodkroppar som har en reglerande funktion i immunförsvaret – som finns i huden. Dessa celler är specialiserade på att fånga, absorbera och bearbeta antigener.
3. Dendritiska celler interagerar med naiva T-celler som blir målspecifika mördarceller. Även hjälparceller skapas, vars uppdrag är att stärka immunförsvarets försvarsförmåga.
4. En specifik immunrespons har skapats mot överuttryck av RhoC och därmed mot cancerceller som metastaserar. Detta sker genom att mördarcellerna attackerar cancercellerna och hjälparcellerna skapar cytokiner, vilka stärker anticancerimmunresponen.



Klinisk fas I/II-studie

Bolagets första kliniska studie är en fas I/II-studie, vilken inleddes i januari 2017. Det är en öppen studie och som omfattar 22 prostatapatienter som är i kontrollfas efter initial behandling. Studiens primära mål är att utvärdera säkerheten vid behandling med RhoVacs läkemedelskandidat RV001. Härutöver har studien som syfte att utvärdera om RV001 kan framkalla specifik immunrespons. Studien har även ett explorativt mål nämligen att undersöka ett eventuellt sammanband mellan PSA-nivå och immunologiskt svar och potentiellt utvärdera den progressionsfria överlevnaden (PFS) samt over-all survival (OS).

Säkerheten i studien har löpande utvärderats och inga hinder för att fortsätta studien har påträffats. Den 13 december 2017, kunde Bolaget offentliggöra att de erhållit positiva INFY ELIspot-resultat som visar att sju av åtta testade patienter svarade positivt på cancervaccinet RV001 och etablerade ett signifikant vaccin-medierat immunsvar. De positiva analytiska resultaten är enligt Bolaget en milstolpe för RV001-projektet.

De analyser som gjorts i samband med det analytiska utvecklingsarbetet omfattar prover från enbart åtta av de 22 patienter som rekryterats till den pågående kliniska fas I/II-studien. Analyserna är gjorda för att säkerställa att protokollen

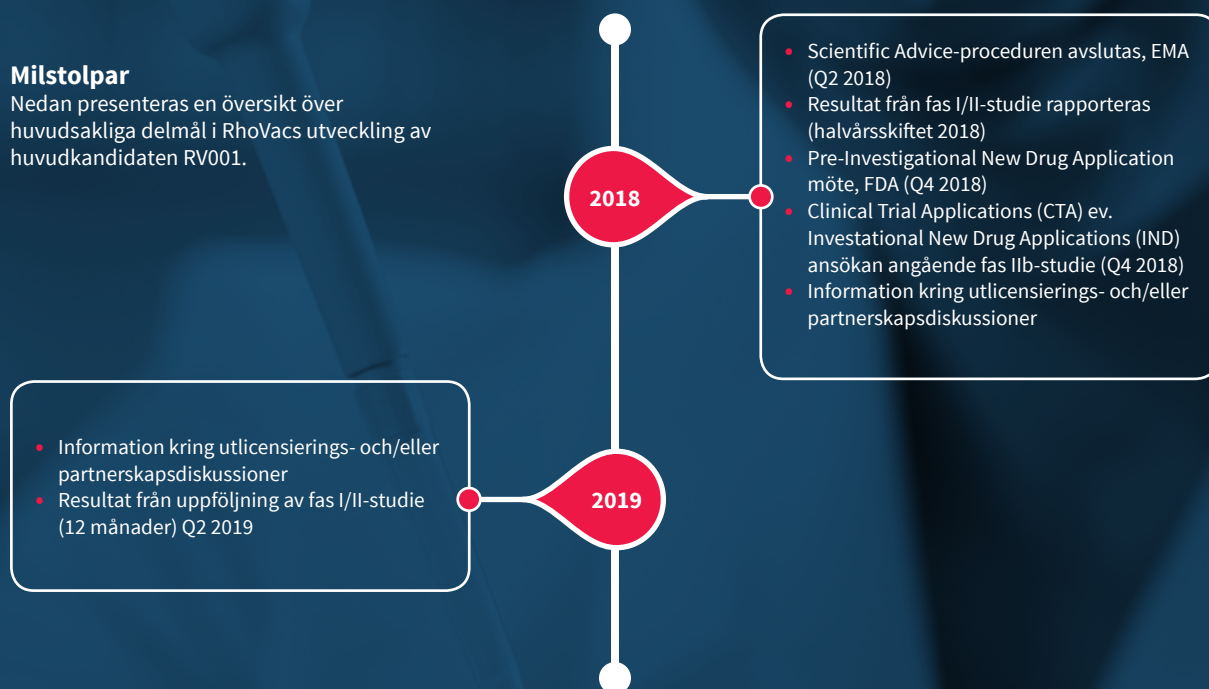
för analysmetoden är anpassad till cancervaccinet RV001. Även om de rapporterade resultaten är konklusiva med hänsyn till immunologiskt svar, är det de samlade proverna från den kliniska studien som styr den slutliga konklusionen. Den kliniska fas I/II-studien fortsätter som planerat och analyser kommer att utföras på blodprover tagna från alla 22 patienter före, under och efter avslutad behandling. Analysen av dessa prover är planerad att rapporteras vid halvårsskiftet 2018.

Fas IIb-studie

Under förutsättning att pågående klinisk fas I/II-studie fortlöper framgångsrikt behöver RhoVac inte genomföra nya fas I/II-studier i nästkommande indikationer. Detta för att en potentiell fas IIb-studie kan avse samma cancerindikation som studerats i fas I/II-studien, men det är också möjligt att utveckla andra cancerindikationer direkt i fas IIb eftersom de resultat som uppnås i fas I/II-studien är fullgod fas I/II klinisk dokumentation även för andra metastaserande cancerindikationer. Bolaget har haft flera konstruktiva möten med den europeiska läkemedelsnämnden ("EMA") för att diskutera regulatoriska frågor om vidare utvecklingen av RV001 och i Q1/Q2 2018 genomför Bolaget Scientific Advice Proceduren med EMA för att diskutera detaljerade planer för en klinisk fas IIb-studie.

Milstolpar

Nedan presenteras en översikt över huvudsakliga delmål i RhoVacs utveckling av huvudkandidaten RV001.



Patent

Aminosyrasekvenser (peptid) och annan teknik som relaterar till RV001 och dess användning skyddas av en patentfamilj som härrör från en internationell patentansökan (WO2009076966). I sofliga länder (exempelvis USA) kan humana aminosyrasekvenser inte patenteras, men användning av sekvenserna kan. Patentansökan Patent Cooperation Treaty (PCT), vilket är en internationell överenskommelse som gör att du genom en ansökan på ett språk får en global ingivningsdag, lämnade Bolaget in den 18 december 2008. Nedan presenteras en tabell över vilka regioner/länder Bolagets patentansökan omfattar samt status avseende ansökan i respektive region. Bolaget utvecklar patentfamiljen kontinuerligt. RhoVacs potentiella framgång är beroende av Bolagets möjlighet att erhålla och upprätthålla patentskydd för sina framtida produkter och användningsområden.

Region/land	Ansöknings-/patentnummer	Status	Patent/ansökan giltig till
Australien	2008338063	Godkänt	December 2028
Japan	5813801	Godkänt	December 2028
Japan	6084671	Godkänt	December 2028
USA	9,163,077	Godkänt	Mars 2032
USA	14/863,691	Ansökt	-
Europa	2234635	Godkänt	December 2028
Kanada	2,710,061	Ansökt	-

Samarbetspartners

Bolaget har ingått avtal rörande administrativa tjänster, forskning, regulatoriskt arbete, koordinering och administration av kliniskt arbete, kvalitetskontroll och patentutveckling. Detta innefattar bl.a. avtal med nedanstående parter. Totalt är cirka 25 personer direkt involverade i den kliniska utvecklingen av RhoVacs läkemedelskandidat RV001.



PolyPeptide Laboratories SAS, Frankrike - avseende produktion, analys och dokumentation av peptidet RV001



Stone Biostatistics Ltd, Storbritannien – avseende statistisk support till den kliniska utvecklingen



Carbogen Amcis SAS, Frankrike - avseende utveckling, produktion och dokumentation av den buffrade peptid-lösning som utgör själva produkten.



Institut for Klinisk Medicin, Rigshospitalet, Danmark - avseende rekrytering och monitorering av patienter i det kliniska fas I/II studiet



University of Tübingen, Tyskland - avseende immunologiska analyser, utveckling av immunologiska analysmetoder och forskning kring immunologiska mekanismer.



TFS Trial Form Support International AB, Sverige - avseende assistans med monitorering och administration av klinisk fas I/II studie



Lunds Universitet, Sverige - avseende forskning kring cancer stamceller och proteinet RhoC



Hoiberg Patentadvokater AS, Danmark – avseende patentering av RV001



DanTrials ApS, Danmark - avseende klinisk avdelning för behandling och provtagning i klinisk fas I/II studie



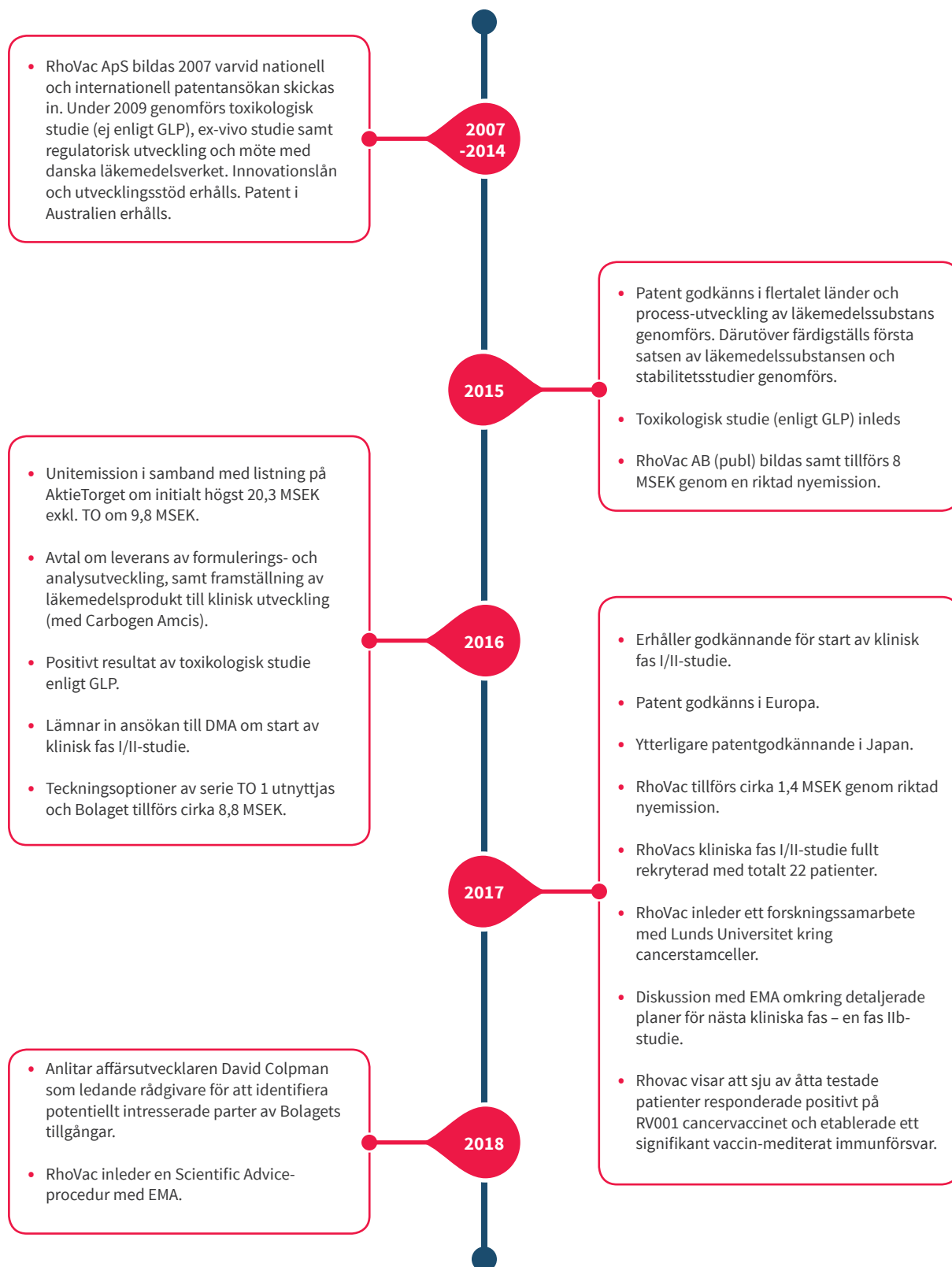
Accountor AB, Sverige - avseende redovisning



Ozack ApS, Danmark - avseende regulatorisk utveckling

Colpman Consulting Ltd, UK – avseende affärsutveckling

Historik



Utvald finansiell information

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för RhoVac avseende räkenskapsåren 2017, 2016 och perioden 1 januari – 31 mars 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017.

Informationen för räkenskapsåret 2017 och 2016 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade koncernräkenskaper för perioden 1 januari – 31 mars 2018 har hämtats från Bolagets delårsrapport, vilken upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med RhoVacs reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(kSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-3 765	-2 593	-12 857	-12 918
Personalkostnader	-107	0	0	0
Rörelseresultat	-3 872	-2 593	-12 857	-12 918
Ränteintäkter	1	3	3	16
Räntekostnader	-6	1	-8	-17
Resultat efter finansiella poster	-3 877	-2 589	-12 862	-12 919
Skatt på periodens resultat	532	0	1 911	1 853
Periodens resultat	-3 345	-2 589	-10 951	-11 065

Koncernens balansräkning i sammandrag

(kSEK)	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Patent	2 464	1 975	2 342	1 703
Summa anläggningstillgångar	2 464	1 975	2 342	1 703
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Aktuella skattefordringar	2 579	1 925	1 945	1 930
Övriga fordringar	569	495	1 084	604
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	783	761	1 141	1 063
Kassa och bank	6 668	18 494	9 428	20 401
Summa omsättningstillgångar	10 599	21 675	13 598	23 998
SUMMA TILLGÅNGAR	13 063	23 650	15 940	25 700
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	1 469	1 469	1 469	1 439
Övrigt tillskjutet kapital	36 532	35 796	35 922	34 769
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-27 605	-15 653	-24 133	-13 498
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	10 396	21 612	13 258	22 710
Summa eget kapital	10 396	21 612	13 258	22 710
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	509	0	505	375
Avsättningar	509	0	505	375
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 420	1 443	1 932	1 354
Övriga kortfristiga skulder	13			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	725	595	245	1 262
Summa kortfristiga skulder	2 158	2 038	2 177	2 616
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 063	23 650	15 940	25 701

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(kSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 872	-2 593	-12 857	-12 918
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Erhållen ränta	1	3	4	16
Erlagd ränta	-6	1	-9	-17
Betald inkomstskatt	0	0	1 945	306
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-3 877	-2 589	-10 917	-12 613
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	873	411	-558	-1 175
Ökning/minskning leverantörsskulder	-512	89	578	52
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	493	-667	-1 017	565
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 023	-2 756	-11 914	-13 170
Investeringsverksamheten				
Förvärv/avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-122	-272	-639	-266
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-122	-272	-639	-266
Finansieringsverksamhet				
Nyemission, riktad	0	0	0	19 153
Nyemission	0	1 181	1 181	8 449
Amortering av lån	0	0	0	-222
Kassaflöde finansieringsverksamheten	0	1 181	1 181	27 380
Periodens kassaflöde	-3 145	-1 847	-11 372	13 944
Likvida medel vid periodens början	9 428	20 401	20 401	6 872
Kursdifferenser i likvida medel	385	-60	399	-415
Likvida medel vid periodens slut	6 668	18 494	9 428	20 401

Nyckeltal

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning, kSEK	0	0	0	0
Rörelseresultat, kSEK	-3 872	-2 593	-12 857	-12 918
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-3 877	-2 589	-12 862	-12 919
Periodens resultat, kSEK	-3 345	-2 589	-10 951	-11 065
Balansomslutning, kSEK	13 063	23 650	15 940	25 700
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	79,9%	91,4%	83,2%	88,4%
Skuldsättningsgrad, %	21,0%	9,4%	16,4%	11,5%
Antal aktier vid periodens slut, antal	8 163 044	8 163 044	8 163 044	7 994 523
Genomsnittligt antal aktier, antal	8 163 044	8 144 319	8 158 363	7 044 879
Resultat per aktie, SEK	-0,41	-0,32	-1,34	-1,38

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med eget kapital.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(kSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 016	-507	-3 552	-3 871
Personalkostnader	-107	0	0	0
Rörelseresultat	-1 123	-507	-3 552	-3 871
Ränteintäkter	0	3	233	99
Räntekostnader	-5	0	-9	-1
Resultat efter finansiella poster	-1 128	-504	-3 328	-3 773
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 128	-504	-3 328	-3 773

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(kSEK)	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	19 359	19 359	19 359	19 359
Fordringar hos koncernföretag	9 427	0	10 427	0
Summa anläggningstillgångar	28 786	19 359	29 786	19 359
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	0	11 250	0	11 250
Övriga fordringar	91	133	175	125
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	143	160	155
Kassa och bank	224	2 337	636	1 758
Summa omsättningstillgångar	463	13 863	971	13 288
SUMMA TILLGÅNGAR	29 249	33 222	30 757	32 647
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1 469	1 469	1 469	1 439
Bundet eget kapital	1 469	1 469	1 469	1 439
Fritt eget kapital				
Överkursfond	35 796	35 796	35 796	34 644
Balanserad vinst eller förlust	-7 603	-4 275	-4 275	-502
Årets resultat	-1 128	-504	-3 328	-3 773
Summa fritt eget kapital	27 065	31 017	28 193	30 369
Summa eget kapital	28 534	32 486	29 662	31 808
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	185	626	955	201
Övriga kortfristiga skulder	13	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	517	110	140	638
Summa kortfristiga skulder	715	736	1 095	839
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 249	33 222	30 757	32 647

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(kSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 123	-507	-3 552	-3 871
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Erhållen ränta	0	3	233	99
Erlagd ränta	-5	0	-9	-1 145
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-1 128	-504	-3 328	-3 773
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	96	4	11 195	-11 172
Ökning/minskning leverantörsskulder	-770	424	754	202
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	390	-528	-498	46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 412	-604	8 121	-14 698
Investeringsverksamheten				
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-18 019
Förändring långfristigt lån dotterbolag	1 000	0	-10 427	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 000	0	-10 427	-18 019
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	-	19 153
Nyemission	-	1 182	1 182	8 449
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-	1 182	1 182	27 602
Periodens kassaflöde	-412	578	-1 123	-5 114
Likvida medel vid periodens början	636	1 759	1 758	6 873
Likvida medel vid periodens slut	224	2 337	634	1 758



Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Eget kapital och skulder

RhoVacs eget kapital per 31 mars 2018 uppgick till 10 396 kSEK (21 612), varav aktiekapital uppgick till 1 469 kSEK (1 469). RhoVacs räntebärande skulder per den 31 mars 2018 uppgick till 0 kSEK (0). Bolagets totala skulder per 31 mars 2018 uppgick till 2 158 kSEK (2 038).

Uttalande angående rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för RhoVacs aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Mot bakgrund av ovanstående har årsstämman den 9 maj 2018 beslutat om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 24,5 MSEK, vilket tillför Bolaget högst cirka 21,2 MSEK efter emissionskostnader om cirka 3,3 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 20 MSEK.

I samband med Företrädesemissionen har RhoVac erhållit teckningsåtaganden om cirka 6,0 MSEK, motsvarande cirka 24,4 procent av Företrädesemissionen, från ett antal större aktieägare, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt framförallt från ett fåtal externa investerare via övertagande av teckningsrätter. Därutöver har Bolaget erhållit emissionsgarantier om cirka 13,6 MSEK, motsvarande cirka 55,6 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattar Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden om cirka 19,6 MSEK, motsvarande 80,0 procent av Företrädesemissionen. Styrelsen bedömer att Bolaget, vid teckningsgrad om 80,0 procent av Företrädesemissionen erhåller kapital för den kommande tolv månadersperioden.

Kapitalet som tillförs från Företrädesemissionen kommer att finansiera en offensiv satsning på affärsutveckling, förberedelser för fas IIb-studie och administrativa kostnader. Bolagets rörelsekapital per den 31 december 2017 är tillräckligt för drift av verksamheten till och med 31 december 2018 och med Företrädesemissionen möjliggörs förstärkning och vidareutveckling av Bolagets verksamhet.

Bolaget kan välja att senarelägga eller minska kostnader relaterade till forskning och utveckling då studier kan komma att omprioriteras vid framtida löpande utvärdering. Detta innebär att kapitalbehovet genom beslut av Bolaget kan komma att bli lägre än vad som anges ovan, utan att detta medför avvecklingskostnader eller andra kostnader.

Bolaget har, erhållit tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 19,6 MSEK, motsvarande 80,0 procent av Företrädesemissionen. Det bör noteras att inga säkerheter ställts för dessa tecknings- och garantiåtaganden. Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle RhoVac inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta forsknings- och utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

RhoVac har inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

Intäkter och resultat

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2018 och 1 januari till 31 mars 2017

RhoVac har hittills inte haft någon nettoomsättning. Bolaget förväntas inte generera några intäkter före tidigast efter avslut av den pågående kliniska fas I/II-studien avseende huvudkandidaten RV001. Rörelseresultat för första kvartalet 2018 uppgick till -3 872 kSEK (-2 593). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till patent, forskning, den kliniska fas I/II-studien avseende RV001 samt generellt rörelsekapital.

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

Nettoomsättningen för perioden 2017-01-01 till 2017-12-31 uppgick till 0 SEK (0). Koncernens rörelseresultat uppgick för perioden 2017-01-01 till 2017-12-31 till -12 857 kSEK (-12 918). Resultatet påverkades negativt till stor del av kostnader för klinisk fas I/II-studie och utöver detta administrationskostnader. Årets resultat för perioden 2017-01-01 till 2017-12-31 påverkades positivt om 1 911 kSEK som avser ett tillgodohavande av skatt. I det fall utgifter för forskning och utveckling uppkommer i det danska dotterföretaget kan ett tillgodohavande av skatt erhållas, kallad "Skattekreditordningen" i Danmark. Enligt denna kommer RhoVac att erhålla en skatteintäkt för en del av de utgifter som är hänförliga till forskning och utveckling.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2018 och 1 januari till 31 mars 2017

Under perioden 2018-01-01 till 2018-03-31 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -3 877 kSEK (-2 589). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till 854 kSEK (-167). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -3 023 kSEK (-2 756) och påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -122 kSEK (-272) under samma period, vilket i båda fallen omfattar patentkostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 kSEK (1 181), vilket förklaras av en nyemission under det första kvartalet 2017. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -3 145 kSEK (-1 847).

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

Koncernen har per 2017-12-31 totalt 9 428 kSEK (20 401) i likvida medel. Koncernens kassaflöde för perioden 2017-01-01 - 2017-12-31 från den löpande verksamheten uppgick till -11 914 kSEK (-13 170) och påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för samma period till -639 kSEK (-266) och påverkades av förvärv av immateriella tillgångar. Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1 181 kSEK (27 380) och påverkades av den riktade nyemission som genomfördes i januari 2016.

Finansiell ställning

Jämförelse mellan 31 mars 2018 och 31 december 2017

Bolagets totala tillgångar per den 31 mars 2018 uppgick till 13 063 kSEK (23 650), varav immateriella tillgångar uppgick till 2 464 kSEK (1 975). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 6 668 kSEK (18 494). Eget kapital uppgick per den 31 mars 2018 till 10 396 kSEK (21 612) motsvarande en soliditet om 79,6 (91,4) procent. Bolagets totala skulder per 31 mars 2018 uppgick till 2 158 kSEK (2 038).

Jämförelse mellan 31 december 2017 och 31 december 2016

Bolagets totala tillgångar per den 31 december 2017 uppgick till 15 940 kSEK (25 700), varav immateriella tillgångar uppgick till 2 342 kSEK (1 703). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9 428 kSEK (20 401). Eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 13 258 kSEK (22 710) motsvarande en soliditet om 83,2 (88,4) procent. Bolagets totala skulder per den 31 december 2017 uppgick till 2 177 kSEK (2 616).

Tendenser och framtidsutsikter

Kraven på studier i läkemedelsutveckling såväl prekliniskt som kliniskt är mycket rigorösa. RhoVacs kliniska fas I/II studie är dock genomförd och inväntar endast datainsamling men omfattningen av kommande studier är i dagsläget svårt att bedöma dels beroende på vilka data som erhålls, dels på de krav regulatoriska myndigheter kommer att föreskriva. RhoVac har för närvarande ingen ytterligare information om tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. RhoVac känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Väsentliga händelser efter den senaste rapportperiodens utgång

Den 25 april 2018 blev RhoVac inbjuden att delta i EMA:s Scientific Advice Working Party's möte vilket innebär att den pågående Scientific Advice-proceduren blir förlängd med en månad och är nu beräknad till slutet av maj 2018. Colpman Consulting Ltd anlitas för att förstärka affärsutvecklingen av Bolaget, med syfte att identifiera potentiellt intresserade parter. Bolaget har också tilldelats det EU-finansierade forskningsanslaget Horisont 2020 fas I om 50 000 €. Processen för fas II-ansökan, som ska lämnas in under Q4 2018, kommer att påbörjas efter sommaren 2018.

Det har inte skett någon väsentlig förändring av RhoVacs finansiella ställning eller ställning på marknaden utöver ovanstående sedan den 31 mars 2018.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 1 469 347,92 SEK och fördelas på 8 163 044 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,18 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 600 847,92 SEK och högst 2 403 391,68 SEK. Antal aktier ska utgöra lägst 3 338 044 aktier och högst 13 352 176 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). RhoVac är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på RhoVacs bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

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. RhoVacs aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande RhoVacs aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram eller konvertibla skuldebrev i RhoVac.

Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2015	Bolagsbildning	3 338 044	3 338 044	600 847,92	600 847,92	0,18
2015	Nyemission	1 150 000	4 488 044	207 000,00	807 847,92	0,18
2016	Emission	2 450 000	6 938 044	441 000,00	1 248 847,92	0,18
2016	Teckningsoptioner	1 056 479	7 994 523	190 166,22	1 439 014,14	0,18
2017	Riktad nyemission	168 521	8 163 044	30 333,78	1 469 347,92	0,18
2018	Nyemission ¹	1 360 507	9 523 551	244 891,25	1 714 239,17	0,18

1. Förutsätter att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i RhoVac uppgick till 2 471 per den 31 mars 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 31 mars 2018. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se sid.29. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Det förekommer inte heller, såvitt styrelsen känner till, några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
RQ Solutions ApS	1 333 282	16,33
Ventac Holdings (Cyprus) Ltd	1 189 465	14,57
Avanza Pension	563 359	6,90
Thor Straten Holding Aps	401 202	4,91
Nordnet Pensionsförsäkring	356 750	4,37
Nils Berntsson	150 000	1,84
Ola Forsman	112 369	1,38
Anders Bremer	107 000	1,31
Björn Tommy Atterling	70 000	0,86
Bertil Lindkvist	57 950	0,71
Övriga	3 821 667	46,82
Totalt	8 163 044	100,00%

Källa: Holdings

Utdelningspolicy och utdelning

RhoVac har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

Handel med RhoVac aktien

RhoVacs aktier är sedan den 9 mars 2016 upptagna till handel på handelsplattformen AktieTorget. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Aktien har ISIN-kod SE0007784319 och kortnamnet RHOVAC. Antalet aktier uppgår till 8 163 044.

Likviditetsgaranti

Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym motsvarande 5 000 SEK. Åtagandet innebär att Sedermera Fondkommission ska upprätthålla en löpande kvotering av Bolagets aktie under AktieTorgets öppettider. Kvotering ska ske minst 85 procent av handelsdagen.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt RhoVac bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med högst tre suppleanter. RhoVacs styrelse består för närvarande av 5 styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Lund kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Antal aktier*
Mikael Ørum	Styrelseordförande	1953-dec-07	2015-okt-10	1 189 465**
Cristina Glad	Styrelseledamot	1952-mar-02	2015-okt-10	0
Lars Hedbys	Styrelseledamot	1957-jul-11	2015-okt-10	1 189 465***
Gunnar Gårdemyr	Styrelseledamot	1959-feb-24	2018-maj-09	0
Anders Ljungqvist	Styrelseledamot	1950-sep-20	2015-okt-10	1 333 283****

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

**Mikael Ørum äger genom sitt helägda bolag Hamich ApS 20,94 % av Ventac Holdings (Cyprus) Ltd som äger 1 189 465 aktier i RhoVac

*** Lars Hedbys äger genom sitt helägda bolag Vagnlyftaren AB 5,26 % av Ventac Holdings (Cyprus) Ltd som äger 1 189 465 aktier i RhoVac

****Anders Ljungqvist äger genom sitt helägda bolag RQ Solutions ApS 1 333 283 aktier i RhoVac


Mikael Ørum
Styrelseordförande sedan: 2015 Född: 1953

Mikael Ørum har utbildning inom bank, finans och juridik från Copenhagen Business College, danska Bankers Academy, Copenhagen Business School och Köpenhamns universitet. Ørum är styrelseordförande i RhoVac ApS sedan 2014 och i RhoVac AB sedan bildandet 2015. Ørum har över 35 års erfarenhet från bioteknik- och finanssektorn. Ørum har varit med och utvecklat och genomfört flertalet strategiska affärsplaner och har erfarenhet från kapitalanskaffning och internationella affärer. Ørum är en av Ventac Partners grundare och partners och har härutöver varit med och grundat flera bioteknikbolag, däribland Exiqon, Santaris Pharma och Avexxin AS, Norge, där Ørum sedan 2005 är VD och styrelseordförande. Ørum är delägare i Ventac Holdings (Cyprus) Ltd., som äger aktier i RhoVac.

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Amunix Operating Inc	Styrelsesordförande	Pågående
Acri Invest II ApS	VD	Pågående
Avexxin A/S	Styrelseordförande och VD	Pågående
Casigen Pharma Limited	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Hamich ApS	VD	Pågående
Orbit Genomics Inc.	Styrelseordförande	Pågående
Idogen AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Pharmacellion Limited	Rådgivande styrelseledamot	Under perioden avslutat
RhoVac AB	Styrelseordförande	Pågående
RhoVac ApS	Styrelseordförande	Pågående
Ventac Partners A/S	VD och partner	Pågående
APIM Therapeutics A/S	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Neuroscience Technologies L.S.P.	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Neuroscience Technology Ltd.	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Medicon Valley Alliance	Vice ordförande	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Hamich ApS	100	100	Pågående
Acri Invest II ApS*	100	100	Pågående
Ventac Partners A/S*	100	100	Pågående
Ventac Holdings (Cyprus) Ltd.**	20,94	50	Pågående

* Ägs till 100 % av Hamich ApS, som ägs till 100 % av Mikael Ørum.

** Ägs till 20,94 % av Hamich ApS, som ägs till 100 % av Mikael Ørum. Mikael Ørum innehar genom A-aktier 50 % röster i Ventac Holdings (Cyprus) Ltd.

Innehav: Ørum (Hamich ApS) äger 20,94 procent av kapitalet i Ventac Holdings (Cyprus) Limited, som äger 14,57 procent i RhoVac.


Cristina Glad
Styrelseledamot sedan: 2015 Född: 1952

Cristina Glad har en Executive MBA samt är entreprenör och teknologie doktor inom biokemi. Glad har över 25 års erfarenhet av ledande positioner inom biotech-industrin. Glad har bl.a. arbetat med forskning och affärsutveckling inom läkemedelsindustrin, med exempelvis antikroppar för diagnostiskt och terapeutiskt bruk, utveckling av produktionsprocesser för antikroppsläkemedel, uppbyggnad av kontraktproduktions-verksamhet, utveckling av antikroppsläkemedel, erfarenhet av forsknings- och utvecklingssamarbete med bioteknik- och läkemedelsföretag, samt in- och utlicensiering av projekt. I sin roll som såväl VD som vice VD har Glad varit med om att utveckla BioInvent International AB från ett teknikplattformsföretag till ett företag med flera läkemedelskandidater i produktportföljen. Sedan december 2013 är hon verksam som konsult i eget bolag. Glad är ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
C Glad Consulting AB	Styrelseledamot	Pågående
Ideonfonden AB	Styrelseledamot	Pågående
Medeon Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Preelumina Diagnostics AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
RhoVac AB	Styrelseledamot	Pågående
BioInvent Finans AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
BioInvent Finans AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
BioInvent International Aktiebolag	Extern VD	Under perioden avslutat
Edvince AB	Styrelseordförande	Pågående
Öresundståg AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
C Glad Consulting AB	100	100	Pågående

Innehav: Glad har inget innehav i RhoVac.



Lars Hedbys

Styrelseledamot sedan: 2015 Född: 1957

Lars Hedbys har över 30 års erfarenhet inom life-science, inklusive 20 år på ledande befattningar. Hedbys har en civilingenjörsexamen i kemiteknik från Chalmers Tekniska Högskola och en doktorsexamen i biokemi från Lunds Tekniska Högskola och har bl.a. en lång karriär inom Astra Zeneca bakom sig, där han var verksam inom projektledning, klinisk forskning och utveckling. Hedbys är VD i Idogen AB.

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Idogen AB	Extern VD	Pågående
Lund Life Science Incubator AB (smile Incubator)	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
RhoVac AB	Styrelseledamot	Pågående
Vagnlyftaren AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Ventac Partners AB	Styrelseledamot	Pågående
IAmPatient AB	Styrelseordförande	Pågående
Idogen AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Vagnlyftaren AB	100	100	Pågående
Ventac Holdings (Cyprus) Ltd.	5,26	0	Pågående
Ventac Partners AB	100	100	Pågående

Innehav: Hedbys äger genom sitt helägda bolag Vagnlyftaren AB 5,26 procent av kapitalet i Ventac Holdings (Cyprus) Limited, som äger 14,57 procent i RhoVac.



Gunnar Gårdemyr

Styrelseledamot sedan: 2018 Född: 1959

Gunnar Gårdemyr har en ekonomiexamen från Lunds Universitet och mer än 35 års internationell erfarenhet från läkemedels- och biotechbranschen, framförallt inom affärsutveckling, strategi och marknadsföring från bolag som t.ex. Astra, Ferring, Nycomed, Takeda, Acino, Targovax och Follicum. Gårdemyr har bl.a. varit VD för Targovax AS, Norge och varit ansvarig för M&A på Nycomed samt för global marknadsföring hos Ferring.

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
RhoVac AB	Styrelseledamot	Pågående
Follicum AB	Chief Business Officer	Pågående
Targovax ASA	VD	Under perioden avslutat
Acino Pharma AG	Corporate Advisor	Under perioden avslutat
Takeda Pharmaceutical AG	SVP Global Marketing	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
N/A	N/A	N/A	N/A

Innehav: Gårdemyr har inget innehav i RhoVac.


Anders Ljungqvist
Styrelseledamot sedan: 2015 Född: 1950

Anders Ljungqvist är medgrundare, VD och styrelseledamot i RhoVac. Ljungqvist är styrelseledamot i RhoVac ApS sedan 2008 och i RhoVac AB sedan bildandet 2015. Ljungqvist har en MSc inom farmaci och har över 35 års erfarenhet inom den farmaceutiska industrin. Ljungqvist har bred erfarenhet av bl.a. projektutveckling, produktformulering och regulatoriska frågor. Ljungqvist har tidigare varit delaktig (styrelseordförande) i en framgångsrik exit av SurVac ApS.

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Avexxin AS	Ledning och styrelseledamot	Under perioden avslutat
IO Biotec ApS	Ledning	Under perioden avslutat
RhoVac AB	VD och styrelseledamot	Pågående
RhoVac ApS	VD, CSO och styrelseledamot	Pågående
RQ Solutions ApS	VD och grundare	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
RQ Solutions ApS	100	100	Pågående

Innehav: Ljungqvist äger genom sitt helägda bolag RQ Solutions ApS 16,33 procent i RhoVac.

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för RhoVacs ledande befattningshavare.

Bolag	Position	Födelseår	Anställd sedan	Antal aktier*
Anders Ljungqvist	VD	1950-sep-20	2015-okt-10	1 333 283
Henrik Stage	CFO	1960-okt-04	2015-okt-10	1 189 465**

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

** Henrik Stage äger genom sitt helägda bolag NextStage Venture ApS 8,61 av Ventac Holdings (Cyprus) Ltd som äger 1 189 465 aktier i RhoVac

Anders Ljungqvist

VD sedan: 2015-okt-10

Anställd sedan: 2015-okt-10

Född: 1950-sep-20

För ytterligare information refereras till avsnittet under Styrelse.

Henrik Stage

CFO sedan: 2015-okt-10

Anställd sedan: 2015-okt-10

Född: 1960-okt-04

Henrik Stage har en MSc inom finans och har över 25 års erfarenhet från ledande positioner inom biotech- och finanssektorn. Stage har flera läkemedelsaffärer bakom sig och har bl.a. varit delaktig i en framgångsrik exit av Santaris Pharma som såldes till Roche för 450 miljoner USD under 2014. Stage är CFO i SynAct, CEO i ADCendo ApS och styrelseledamot i Resother ApS.

Övriga och tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
RhoVac AB	CFO	Pågående
RhoVac ApS	CFO	Pågående
Santaris Pharma AS	CFO	Under perioden avslutad
NextStage Ventures ApS	VD	Pågående
SynAct AB	CFO	Pågående
ADCendo ApS	CFO	Pågående
Resother ApS	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren:

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
NextStage Venture ApS	100	100	Pågående
Ventac Holdings (Cyprus) Ltd.	8,61	0	Pågående

Innehav: Stage är delägare i Ventac Holdings (Cyprus) Limited, som äger 14,57 procent i RhoVac.

Revisorer

Deloitte AB (Hjälmaregatan 3, 211 18 Malmö) är RhoVacs revisor sedan årsstämman 2016 med Elna Lembrér Åström, född 1961, som huvudansvarig revisor. Elna Lembrér Åström är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Namn	SEK
Styrelsens ordförande Mikael Ørum	245 549
Övriga styrelseledamöter	
Cristina Glad	122 639
Lars Hedbys	122 639
Gunnar Gårdemyr	Ersättning enligt beslut på årsstämma
VD Anders Ljungqvist	1 324 520
CFO Henrik Stage	850 352
Totalt	2 788 338

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Legala frågor och kompletterande information

Bolagsinformation och legal struktur

RhoVac AB org. nr 556649–5734, registrerades vid Bolagsverket den 25 november 2015. Bolaget är ett publikt bolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Lund.

Bolagets verksamhet är att utveckla och kommersialisera läkemedel för behandling av cancer och därmed förenlig verksamhet samt att äga och förvalta aktier. Bolagets adress är c/o Medicon Village AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund. Bolagets telefonnummer är +45 4083 2365 och Bolaget har hemsidan rhovac.se. Bolaget har ett dotterbolag i Danmark, RhoVac ApS (CVR 31159008). Det danska dotterbolagets verksamhet är att bedriva utvecklingsverksamhet inom cancerforskning med efterföljande kommersialisering.

Tecknings- och garantiåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har RhoVac erhållit teckningsåtaganden från ett antal större aktieägare, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt framförallt från ett fåtal externa investerare via övertagande av teckningsrätter (se fördelning i tabellen nedan). Teckningsåtagandena uppgår sammanlagt till cirka 6 MSEK, motsvarande cirka 24,4 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Därutöver har Bolaget erhållit emissionsgarantier om cirka 13,6 MSEK, motsvarande cirka 55,6 procent av Företrädesemissionen. Parter som lämnat garantiåtagande har även ingått teckningsåtagande i Företrädesemissionen. Garantiersättning om 9 procent utgår för respektive garantiåtagande. Tilldelning av aktier som tecknas enligt garantiåtaganden sker i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och anvisningar - "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier upp till cirka 19,6 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av den totala Företrädesemissionen.

De aktieägare som ingått nämnda åtaganden har även åtagit sig att inte minska sina respektive innehav från och med det datum då varje åtagande undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts.

Ovan angivna tecknings- och garantiåtaganden ingicks i mars/april 2018. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Namn	Teckningsåtagande		Garantiåtagande ¹		Totalt åtagande	
	Belopp, kSEK	% ²	Belopp, kSEK	% ²	Belopp, kSEK	% ²
Anders Ljungqvist (via RQ Solutions ApS)	125	0,5 %	-	0,0 %	125	0,5 %
Mikael Ørum	200	0,8 %	-	0,0 %	200	0,8 %
Henrik Stage (via Next Stage Ventures ApS)	100	0,4 %	-	0,0 %	100	0,4 %
Lars Hedbys	100	0,4 %	-	0,0 %	100	0,4 %
Niclas Lundqvist (via Nordica Life Ltd.)	210	0,9 %	-	0,0 %	210	0,9 %
Cristina Glad	99	0,4 %	-	0,0 %	99	0,4 %
Jusmedico Advokatfirma ApS	250	1,0 %	-	0,0 %	250	1,0 %
Gunnar Gårdemyr	200	0,8 %	-	0,0 %	200	0,8 %
Johan Moazed	2 500	10,2 %	7 500	30,6 %	10 000	40,8 %
John Bäck	800	3,3 %	2 800	11,4 %	3 600	14,7 %
Mats Bruno Lagerdahl	500	2,0 %	1 500	6,1 %	2 000	8,2 %
Swedish Growth Fund AB	375	1,5 %	1 125	4,6 %	1 500	6,1 %
MIB AB (Mikael Blihagen)	401	1,6 %	310	1,3 %	711	2,9 %
Rätt Mätt i Ramlösa AB (Jonas Edelswärd)	125	0,5 %	375	1,5 %	500	2,0 %
SUMMA	5 985	24,4 %	13 610	55,6 %	19 595	80,0 %

1. Garanter kan nås genom Arctic Securities på följande adress: Biblioteksgatan 8, 111 46 Stockholm.

2. Andel av Företrädesemissionen.

Väsentliga avtal

Förlikningsavtal

RhoVac ApS ingick den 25 augusti 2015 ett förlikningsavtal med Danish Cancer Society (Foreningen Kræftens Bekæmpelse), med anledning av återkrav av forskningsstöd. Avtalet existerar eftersom Danish Cancer Society förbehåller sig rätten till ersättning för samtlig forskning som Danish Cancer Society stöder, i det fall att forskningen leder till kommersialisering. RhoVac såg ett problem i detta, då Danish Cancer Society inte kunde specificera vilka belopp ersättningen kunde röra sig om, varför Bolaget yrkade på att en modell för kompensationen skulle tas fram. Härav togs detta förlikningsavtal fram. Förlikningen innebär att RhoVac ApS, efter godkännande i EU eller USA av någon produkt härrörande ur den internationella patentansökan från den 18 december 2008, till Danish Cancer Society ska betala 100 000 GBP samt royalties om 1 procent av dotterbolagets omsättning hänförlig till sådana produkter och 3 % upp till totalt GBP 50 000 av eventuella sub-licensintäkter hänförliga till patentet. RhoVac ApS kan enligt en "buy-out-option" i avtalet istället välja att betala 50 000 GBP före slutet av kliniska fas II-studier, 100 000 GBP före utgången av kliniska fas III-studier eller 200 000 GBP före godkännande av en produkt i EU eller USA. RhoVac ApS har för avsikt, men har inte tagit beslut, att använda "buy-out-optionen" och betala 50 000 GBP före slutet av kliniska fas II-studier, dvs under år 2021. Med anledning av att inga beslut ännu fattats har inga avsättningar gjorts.

Colpman Consulting Ltd

RhoVac AB har ingått ett avtal med Colpman Consulting Ltd avseende bland annat förhandlingsassistans med potentiella partners för utlicensiering eller försäljning av RV001. För tjänsterna betalar RhoVac en månatlig fast ersättning. Vid lyckad utlicensiering eller försäljning utgår även en success fee respektive en rörlig ersättning beräknad utifrån de belopp som RhoVac AB erhåller från försäljningen eller utlicensieringen. Avtalet ingicks den 1 mars 2018 och gäller till och med den 31 juli 2018. Avtalet upphör automatiskt vid avtalstidens utgång om inte parterna kommer överens om en förlängning. Båda parterna har dock rätt att närsomhelst och utan skäl säga upp avtalet med 1 månads uppsägningstid.

Viktiga avtalspartners

Bolaget har ingått avtal med leverantörer av service och produkter (CMOs/CROs) rörande produktion av läkemedel, genomförande av kliniska studier med mera. Viktiga avtalspartners är bl.a. PolyPeptide Laboratories France SAS, TFS Trial Form Support International AB, DanTrials ApS, Tübingens universitet, Lunds universitet, Carbogen Amics SAS och Institutet för Klinisk Medicin samt Rigshospitalet Danmark.

DanTrials ApS

RhoVac ApS har ingått ett avtal med DanTrials ApS för genomförande av en fas I och IIa-studie på människor i syfte att generera kliniska data med intentionen att RhoVac ApS

ska kunna lämna in en ansökan om marknadsgodkännande för RV001 för behandling av vissa cancerformer. Avtalet gäller från och med den 6 december 2016 tills det att studien är genomförd eller parternas skyldigheter enligt avtalet är fullföljda. Avtalet regleras av dansk rätt.

Institutet för Klinisk Medicin, Rigshospitalet Danmark

RhoVac ApS har ingått ett avtal med urologiavdelningen på Institutet för Klinisk Medicin, Rigshospitalet Danmark där urologiavdelningen åtar sig att assistera med bl.a. identifiering av potentiella patienter till den kliniska studie som RhoVac ApS uppdragit åt DanTrials ApS att genomföra. Avtalet trädde i kraft den 7 november 2016 och gäller till dess att urologiavdelningen har uppfyllt sina åtaganden enligt avtalet eller till dess att RhoVac ApS har sagt upp avtalet med 15 dagars varsel. Avtalet regleras av dansk rätt.

TFS Trial Form Support International AB

RhoVac ApS och TFS Trial Form Support International AB har ingått ett serviceavtal enligt vilket RhoVac ApS kan uppdra TFS Trial Form Support International AB att tillhandahålla serviceuppdrag relaterade till kliniska studier och utvecklingsprojekt genom att lämna en arbetsorder. Arbetsordern blir då underkastad huvudvillkoren i avtalet. Avtalet gäller från och med den 1 maj 2016 till det senare av (i) den 31 december 2019 eller (ii) slutförande av serviceuppdrag enligt arbetsorder.

Tübingens universitet

RhoVac ApS har ingått ett avtal med Tübingens universitet avseende assistans med klinisk forskning. Universitetet har åtagit sig att genomföra uppdraget inom 2 år från avtalets undertecknande. Parterna har dock förlängt avtalet till och med den 1 augusti 2019. Båda parter kan säga upp avtalet med 30 dagars varsel. Avtalet regleras av tysk rätt.

Lunds universitet

RhoVac ApS har ingått ett avtal med Lunds universitet avseende samarbete med ett projekt vars syfte är att bekräfta eller motbevisa en av RhoVac ApS tillhandahållen hypotes. Resultat som skapas under projektet ägs av den genererande parten. RhoVac ApS har dock första option på att erhålla en exklusiv licens med rätt till sub-licensiering till de resultat som skapas av Lunds universitet eller deras anställda. Avtalet gäller till dess att projektet är genomfört eller till dess att parternas skyldigheter enligt avtalet är fullföljda. Båda parter kan säga upp avtalet med 2 månaders uppsägningstid.

Carbogen Amics SAS

Den 18 november 2016 ingick RhoVac ApS och Carbogen Amics SAS ett serviceavtal enligt vilket RhoVac ApS kan uppdra åt Carbogen Amics SAS att tillhandahålla serviceuppdrag relaterade till kliniska studier genom att lämna en arbetsorder. Arbetsordern blir då underkastad huvudvillkoren i avtalet. Avtalet regleras av Schweiz rätt. Avtalet gäller tillsvidare men kan sägas upp av RhoVac ApS utan orsak.

Polypeptide Laboratories France SAS

RhoVac ApS har ingått avtal med PolyPeptide Laboratories France SAS för utveckling och produktion av läkemedelssubstans. Avtalet gäller från och med den 21 januari 2016 till och med två år efter sista leverans av läkemedelssubstans. Avtalet kan sägas upp av båda parter med 6 månaders uppsägningstid.

Konsultavtal

RhoVac ApS har tecknat konsultavtal med konsultbolag där Ann Christine Korsgaard, Andrew Stone, Jørgen Petersen Peen samt Jens D. Kristensen ställs till RhoVac ApS förfogande. Avtalen är ingångna på marknadsmässiga villkor med sedvanliga bestämmelser om sekretess och äganderätt till immateriella rättigheter.

Patent

För mer info se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning" under rubrik "Patent" på sid 18.

Transaktioner med närstående

Bolaget köper konsulttjänster från Ventac A/S där Bolagets styrelseordförande är partner och aktieägare. RhoVac har betalt 241 000 SEK i ersättning till Ventac A/S för utförda tjänster. Konsulttjänsterna avser huvudsakligen inhyrning av en konsult (Dr. Golnaz Borghei) som arbetar deltid främst med affärsutveckling och investerrelationer. Avtalet löper tillsvidare med 30 dagars uppsägningstid. Avtalet regleras av dansk rätt.

RhoVac har ingått ett konsultavtal med RQ Solutions ApS där RQ Solutions ApS ställer Anders Ljungqvist till RhoVacs förfogande för VD-positionerna i RhoVac, samt i dotterbolaget RhoVac ApS. Uppdraget omfattar cirka 24 timmar per vecka. Avtalet gäller till och med den 31 december 2018 men kan dessförinnan sägas upp av endera parten med 3 månaders uppsägningstid. I övrigt innehåller konsultavtalet sedvanliga sekretess- och konkurrensförbudsbestämmelser där Anders Ljungqvist även personligen förpliktar sig att under avtalets giltighetstid samt en period av 5 år därefter inte utnyttja erhållen konfidentiell information, samt att under avtalets giltighetstid inte bedriva eller främja verksamhet som konkurrerar med RhoVacs nuvarande eller planerade verksamhet.

RQ Solutions ApS betalar 20 % av hyran för RhoVac ApS kontorslokal för att få ha samma adress som RhoVac ApS. RQ Solutions ApS bedriver ingen annan verksamhet på adressen utöver att vara registrerad.

RhoVac har ingått ett konsultavtal med Next Stage Ventures ApS där Next Stage Ventures ApS ställer Henrik Stage till RhoVacs förfogande för CFO-positionerna i RhoVac, samt i dotterbolaget RhoVac ApS. Uppdraget omfattar cirka 15 timmar per vecka. Avtalet gäller till och med den 31 december

2018 men kan dessförinnan sägas upp av endera parten med 3 månaders uppsägningstid. I övrigt innehåller konsultavtalet sedvanliga sekretess- och konkurrensförbudsbestämmelser där Henrik Stage även personligen förpliktar sig att under avtalets giltighetstid samt en period av 5 år därefter inte utnyttja erhållen konfidentiell information, samt att under avtalets giltighetstid inte bedriva eller främja verksamhet som konkurrerar med RhoVacs nuvarande eller planerade verksamhet.

RhoVac har ingått konsultavtal av med C Glad Consulting AB och Ventac Partners AB där konsultbolagen ställer Cristina Glad respektive Lars Hedbys till ledamöter i RhoVacs styrelse. Konsultbolagen erhåller ersättning motsvarande bolagsstämmans beslut om ledamöternas styrelsearvode plus sociala avgifter motsvarande vad RhoVac hade betalt om ersättningen betalats såsom lön till ledamöterna. Från och med årsstämma 2018 ska styrelseledamöterna istället erhålla lön från RhoVac.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ingått teckningsåtaganden där dessa förbinder sig att överta teckningsrätter som berättigar till teckning av aktier i nyemissionen i enlighet med vad som framgår av tabellen under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Tecknings- och garantiåtaganden" på sid 37.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Fastigheter

RhoVac AB bedriver verksamhet på fastigheten Dirigenten 1 med adress Scheelevägen 2, 223 81 Lund. Lokalen där Bolaget bedriver sin verksamhet hyrs av Medicon Village Fastighets AB som äger fastigheten. Hyresavtalet löper t.o.m. den 31 december 2018 och förlängs med 12 månader i taget om inte uppsägning sker.

RhoVac ApS bedriver verksamhet på Agern Allé 24, 2970 Hørsholm. Lokalen där dotterbolaget bedriver sin verksamhet hyrs av Scion DTU A/S. Hyresavtalet löper tillsvidare med en uppsägningstid om 3 månader och regleras av dansk rätt.

Försäkringsskydd

Bolaget och dess dotterbolag har sedvanliga ansvars- och skadeförsäkringar och Bolaget gör bedömningen att Bolaget har ett tillräckligt försäkringsskydd med tanke på Bolagets verksamhet och de geografiska områden där verksamhet bedrivs eller där försäljning av Bolagets produkter sker. Det är dock inte säkert att alla eventuella framtida anspråk eller skador täcks av Bolagets försäkringar.

Twister

Bolaget är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Anställningsavtal

Bolaget bedriver sin verksamhet med cirka 7 personer. Det finns för närvarande bara en anställd i Bolaget, Alexandra Ellervik, resterande personer utgör inhyrd personal. Anställningsavtalet med Alexandra Ellervik är ingått på marknadsmässiga villkor samt innehåller bestämmelser om sekretess, immateriella rättigheter och överföring av sådana samt sedvanliga villkor avseende konkurrensförbud.

Information från tredje man

Memorandumet innehåller viss information som kommer från tredje man. Informationen har återgivits exakt och Bolaget, så långt Bolaget kan förvissa sig om saken så anser Bolaget att källorna är tillförlitliga. Bolaget har emellertid inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget 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.

Memorandumet innehåller dessutom framåtriktade uttalanden avser inte historiska fakta och kan identifieras genom ord som "tror", "förväntar sig", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer att", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Uttalandena återspeglar Bolagets antaganden och syn på framtida händelser. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är dessa antaganden till sin natur föremål för betydande kända och okända risker, osäkerhetsfaktorer, oväntade utvecklingar och andra viktiga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutse och som ligger utanför Bolagets kontroll.

Rådgivares intressen

Arctic Securities AS, filial Sverige är finansiell rådgivare samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare åt Bolaget. Arctic Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Advokatfirman Lindahl erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen.

Dokument tillgängliga för granskning

Följande handlingar kommer under Memorandumets giltighetstid att finnas tillgängliga för granskning i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.rhovac.se:

- Bolagsordning för RhoVac AB;
- Bolagets och dotterbolagets Årsredovisning för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017, inklusive revisionsberättelser;
- Bokslutskommunikén för 2017;
- Föreliggande Memorandum.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

RhoVacs finansiella rapporter för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2018 utgör en del av Memorandumet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i RhoVacs årsredovisning för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018.

RhoVacs årsredovisning för räkenskapsåret 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Förutom RhoVacs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet.

Bolagsordning för RhoVac AB

Org. nr. 559037-2271

Fastställd vid årsstämma 2017-05-10

§ 1 - Firma

Bolagets firma är RhoVac AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 - Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lund kommun.

§ 3 - Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att utveckla och kommersialisera läkemedel för behandling av cancer och därmed förenlig verksamhet samt att äga och förvalta aktier.

§ 4 - Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 600 847,92 kronor och högst 2 403 391,68 kronor.

§ 5 - Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 3 338 044 och högst 13 352 176 stycken.

§ 6 - Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7 - Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 - Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 - Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 - Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 - Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 - Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av det aktuella Erbjudandet att teckna nya aktier till innehavare av aktier i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses näringsbetingade, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, eller (iv) aktier eller teckningsrätter som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Obegränsat skattskyldiga

Med "obegränsat skattskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (a) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige och som tidigare varit bosatta här, eller (b) en juridisk person som är bildad i enlighet med svensk rättsordning.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, till exempel teckningsrätter i Bolaget, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter, se "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan).

Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i nyemissionen förrän beslutet om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot marknadsnoterade delägarätter som realiserats samma år, förutom mot andelar i värdepappersfonder eller

specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen, och därför avyttrar sina teckningsrätter, kan en kapitalvinst eller kapitalförlust uppstå.

Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall

beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 SEK.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som för fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen samt var och en av de juridiska personerna begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter kan en kapitalvinst eller en kapitalförlust uppstå.

Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Med ”begränsat skattskyldiga” avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (a) en fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige och som inte har någon koppling till Sverige annat än genom hans/hennes investering i aktierna, eller (b) en juridisk person som inte är bildad i enlighet med svensk rättsordning och som saknar fast driftställe i Sverige.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Vid erhållandet av teckningsrätter uttas ingen kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Innehavare kan bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Definitioner och ordlista

Antikroppar

Antikroppar, eller immunglobuliner, är en ny typ av proteiner vilka används av kroppens immunförsvar för att upptäcka och identifiera främmande ämnen såsom virus, bakterier eller parasiter.

Fas I

Första delen av den kliniska studien. Fas I är första tillfället läkemedlet provas på människor. Studierna är placebo-kontrollerade och sker i mindre grupper om 20-100 individer.

Fas II

Fas II är det första tillfället då läkemedlet ges till patienter med den aktuella sjukdomen. Målet är att visa att läkemedlet faktiskt har effekt och att fastställa den dos som ska användas i storskalig prövning. Testgrupperna är större och består ofta av 100-500 individer.

Fas III

I Fas III är testgrupperna ofta 1 000-5 000 patienter och syftet är att visa att läkemedlets eller behandlingens effekt är statistiskt säkerställd. Är resultaten goda kan ansökan om godkännande ämnas in till läkemedelsmyndigheten

Fas IV

Fas IV är studier efter det att läkemedlet har godkänts av läkemedelsmyndigheten och lanserats på marknaden. Fas IV-studierna syftar till att optimera och effektivisera läkemedlets användning

FDA

Food and Drug Administration är amerikanska läkemedelsmyndigheten.

Good Laboratory Practice (GLP)

GLP står för Good Laboratory Practice (God Laboratoriessed på svenska) är ett kvalitetssystem som omfattar den organisatoriska processen och de förhållanden som råder när icke-kliniska säkerhetsstudier planeras, utförs, övervakas, registreras, arkiveras och rapporteras.

Klinisk studie

En klinisk studie innebär en undersökning på människa av ett läkemedels effekt. Syftet med studien är bl a att ta reda på läkemedlets säkerhet och effektivitet på olika patientgrupper, studera biverkningar och hur läkemedlet interagerar med andra läkemedel. Den kliniska studien brukar delas upp i fyra faser, Fas I, II, III och IV och är ett krav för att myndigheterna ska godkänna ett nytt läkemedel.

Metastas

En metastas är en tumör som spridit sig till andra organ.

Adresser

Emittent

RhoVac AB (publ)
c/o Medicon Village AB
Scheelevägen 2
223 81 Lund

Telefon: +45 4083 2365
E-post: alj@rhovac.com
Hemsida: www.rhovac.se

Finansiell rådgivare

Arctic Securities AS, filial Sverige
Biblioteksgatan 8
11 46 Stockholm, Sverige

Telefon: +46 (0)8 446 860 80
Hemsida: www.arctic.com/secse

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl AB
Studentgatan 6
211 38 Malmö

Telefon: +46 (0) 40 664 66 50
Hemsida: www.lindahl.se

Revisorer

Deloitte AB
Hjälmaregatan 3
201 23 Malmö

Telefon: +46 75 246 41 43
Hemsida: www.deloitte.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Besöksadress: Klarabergsviadukten 63
Telefon: +46 8 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com

Denna sida har avsiktligt lämnats tom



RhoVac AB

Besöksadress: Medicon Village, Scheelevägen 2, Lund, Sverige

Postadress: Medicon Village AB, SE-223 81 Lund, Sverige

Tele: +45 4083 2365 | **E-post:** alj@rhovac.com

www.rhovac.se