



Sprint  
Bioscience

**Inbjudan till  
teckning av units i  
Sprint Bioscience AB (publ)**

**Teckningstid 2-16 juni 2020**

STOCKHOLM  
CORPORATE  
FINANCE

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetsperioden för detta Prospekt till och med den 29 maj 2021, förutsatt att Prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett Prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för Prospektet har gått ut.

## VIKTIG INFORMATION

### Vissa definitioner

Med "Sprint Bioscience" eller "Bolaget" avses Sprint Bioscience AB (publ), 556789-7557. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Unit" avses det emitterade värdepappret innehållande fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna Units enligt villkoren i föreliggande Prospekt. Med "Stockholm Corporate Finance" avses Stockholm Corporate Finance AB, 556672-0727. Med "Fredersen Advokatbyrå" avses Fredersen Advokatbyrå AB, 556688-7138. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK" och "kr" avser svenska kronor och "USD" amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

### Viktig information till investerare

Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av Erbjudandet, Företrädesemissionen, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken uniträtterna, betalda tecknade Units ("BTU"), nyemitterade aktier eller nyemitterade teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Erbjudandet omfattar inte och riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får uniträtterna, BTU, de nyemitterade aktierna eller de nyemitterade teckningsoptionerna inte, varken direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Som ett villkor för att få teckna nya Units enligt Erbjudandet kommer varje person som tecknar nya Units att anses ha gjort eller, i vissa fall, bli ombedd att göra vissa utfästelser vilka Bolaget kommer att förlita sig på.

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

### Framåtriktad information

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

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Bransch- och marknadsinformation

Prospektet 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 Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

### Viktig information om Nasdaq First North Premier Growth Market

Nasdaq First North Premier Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

### Presentation av finansiell information

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

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar som införlivas genom hänvisning	<b>2</b>
Sammanfattning	<b>3</b>
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	<b>9</b>
Motiv för Erbjudandet	<b>10</b>
Verksamhets- och marknadsöversikt	<b>12</b>
Redogörelse av rörelsekapital	<b>20</b>
Riskfaktorer	<b>21</b>
Villkor för värdepapperen	<b>24</b>
Villkor för Erbjudandet	<b>26</b>
Företagsstyrning	<b>30</b>
Finansiell information och nyckeltal	<b>33</b>
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	<b>35</b>
Tillgängliga dokument	<b>37</b>

# HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar, vilka tidigare har publicerats, har införlivats i Prospektet och utgör en del därav. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i Prospektet.

- **Årsredovisningen 2019:** Bolagets resultaträkning (sidan 39), Bolagets balansräkning (sidorna 40–41), Bolagets omräknade balansräkning (sida 45), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 42), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 43), noter (sidorna 44–55) och revisionsberättelse (sidorna 57–58).
- **Årsredovisningen 2018:** Bolagets resultaträkning (sidan 38), Bolagets balansräkning (sidorna 39–40), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 41), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 42), noter (sidorna 43–51) och revisionsberättelse (sidorna 53–55).
- **Kvartalsrapport Q1 2020 (perioden januari – mars 2020):** Bolagets resultaträkning i sammandrag (sidan 11) och Bolagets balansräkning i sammandrag (sidan 12), Bolagets förändringar i eget kapital i sammandrag (sidan 13) och Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 14).

Sprint Biosciences årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Kvartalsrapport för Q1 2020 har inte reviderats eller varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Förutom Sprint Biosciences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# SAMMANFATTNING

## 1. Inledning

<b>1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod</b>	Erbjudandet omfattar Units bestående av tre (3) aktier och en (1) teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4 i Sprint Bioscience AB (publ). Aktierna har ISIN-kod SE0006343745. Teckningsoptionerna av serie 2020/2021 TO 4 har ISIN-kod SE0014428199.
<b>1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter</b>	Bolagets firma är Sprint Bioscience AB (publ), med organisationsnummer 556789-7557 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006ED74WIIQOKC56. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (0)8-411 44 55, och per e-post info@sprintbioscience.com samt på besöksadress Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Bolagets hemsida är www.sprintbioscience.com.
<b>1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet</b>	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08-408 980 00, och per e-post finansinspektionen@fi.se, samt på besöksadress Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm.
<b>1.4 Datum för godkännande av Prospektet</b>	Prospektet godkändes den 29 maj 2020.
<b>1.5 Varning</b>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## 2. Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1 Information om emittenten</b>	<p>Sprint Bioscience AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 21 september 2009 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Sprint Bioscience är ett läkemedelsbolag med fokus på att utveckla läkemedel mot cancer. I projektportföljen finns även ett program mot typ 2-diabetes.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Jessica Martinsson.</p> <p>Nedan visas av Bolaget kända aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Företrädesemissionen. Såvitt styrelsen vet så finns det inga kontrollerande aktieägare och styrelsen känner inte till att det föreligger några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till g emensamt inflytande över Bolaget.</p>
--------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<b>Aktieägare per dagen för godkännande av Prospektet</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Procent kapital/röster</b>
Första Entreprenörsfonden alla fonder	1 522 224 <sup>1)</sup>	12,3
Ivar Nordqvist	1 008 010	8,2
Avanza Pension	799 975	6,5
Pär Nordlund inkl. bolag	653 385	5,3

1) Avser Första Entreprenörsfondens totala ägande som är uppdelat på nio bolag

**2.2 Finansiell nyckelinformation**

I detta avsnitt presenteras reviderad och omräknad finansiell nyckelinformation avseende räkenskapsåren 2018 och 2019. 2018 justerat med hänsyn till ändrad redovisningsprincip, aktivering av immateriella tillgångar. Även finansiell nyckelinformation avseende perioden januari – mars 2019 och 2020 presenteras.

**Intäkter och lönsamhet**

Belopp i TSEK	Kvartal		Helår	
	Q1, 2020	Q1, 2019	2019	2018
Intäkter	5 517	4 650	34 147	18 196
Rörelseresultat	-9 487	-6 659	-20 240	-31 737
Periodens resultat	-9 765	-7 820	-21 536	-31 893

**Tillgångar och kapitalstruktur**

Belopp i TSEK	Kvartal		Helår	
	Q1, 2020	Q1, 2019	2019	2018
Tillgångar	21 063	23 680	19 244	20 518
Eget kapital	1 259	15 696	11 017	-1 528

**Kassaflöden**

Belopp i TSEK	Kvartal		Helår	
	Q1, 2020	Q1, 2019	2019	2018
Kassaflöden från den löpande verksamheten	1 764	-13 775	-28 003	-28 760
Kassaflöden från investeringsverksamheten	11	-139	-389	-1 399
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	7	13 044	22 082	43 371
Periodens kassaflöde	1 782	-870	-6 310	13 212

**Nyckeltal**

Belopp i TSEK	Kvartal		Helår	
	Q1, 2020	Q1, 2019	2019	2018
Resultat efter skatt	-9 765	-7 820	-21 536	-31 893
Likvida medel	10 162	13 820	8 380	14 690
Resultat per aktie, kr	-0,79	-0,81	-1,92	3,61
Soliditet, (%)	6	66	57	Neg.
Antal anställda	33	30	33	29

**2.3 Huvudsakliga risker****Utvecklingsarbeten**

Bolagets affärsstrategi är att utveckla projekt fram till ett stadium innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har kapacitet för kliniska studier, produktutveckling, nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning. Efter avtal har ingått flyttas ansvaret för den fortsatta kliniska utvecklingen. Bolaget har inte egen kapacitet att fullfölja projekten utan sådana samarbeten. Det finns en risk för att Bolaget inte hittar samarbetspartners som är villiga att investera i aktuella projekt. Det finns även en risk att framtida kommersiella partners väljer att avbryta pågående samarbeten. Samarbeten innebär att utveckling och kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater placeras utanför Bolagets kontroll och kan komma att kräva att Bolaget tvingas avstå från viktiga rättigheter så som immateriella rättigheter, marknadsförings- och distributionsrättigheter. Om ett upphävande av ett samarbete beror på Bolagets avtalsbrott eller insolvens kan Bolaget behöva tillförsäkra samarbetspartnern en oåterkallelig licens utan royalty. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om omständigheterna aktualiseras kan det innebära att Bolagets projekt, som annars kunde generera intäkter till Bolaget, inte kan kommersialiseras, det kan även försenas eller i värsta fall avbrytas. Detta skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

**Nyckelpersoner**

Bolagets främsta tillgång är dess forskningsteam och en stor del av Bolagets förmåga att fullfölja projekt är kopplat till ett mindre antal personer. För att kunna utvecklas i planerad takt är Bolaget beroende av att kunna behålla sin ledning samt personal. Det finns en risk att Bolaget inte kan behålla sina medlemmar i forskningsteamet och därmed bli tvunget till att rekrytera nya personer med nödvändig kompetens. På grund av Bolagets särskilda verksamhetsinriktning är risken att sådan kompetens är svår att hitta. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Förlust av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra att det skulle bli svårare att hitta samarbetspartners och kommersialisera Bolagets projekt. Det skulle leda till minskade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

### 2.3 Huvudsakliga risker, forts.

#### Det nya coronavirusets och covid-19:s inverkan på Bolagets verksamhet

Bolaget har vidtagit omfattande säkerhetsåtgärder för att förhindra det nya coronavirusets påverkan på Bolagets egen verksamhet och har därför hittills varit skonad från negativa effekter på verksamheten. Trots vidtagna säkerhetsåtgärder föreligger det en risk att Bolagets anställda kan bli smittade av det nya coronaviruset. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om en stor del av Bolagets anställda skulle bli smittade det nya coronaviruset och insjukna i covid-19 skulle Bolagets möjlighet att bedriva verksamheten i planerad takt försämrats, vilket kan försena Bolagets möjligheter att hitta samarbetspartners och kommersialisera Bolagets projekt.

#### Det nya coronavirusets och covid-19:s inverkan på Bolagets finansieringsmöjligheter

Bolaget står, liksom andra företag, inför utmaningar med anledning av spridningen av det nya coronaviruset som orsakar sjukdomen covid-19. Bolaget håller sig informerat kring virus-spridningen runt om i världen och följer noga de åtgärder som tas för att förhindra att samhällen och affärsverksamheter påverkas. Den största risken kopplad till det nya coronaviruset är att möjligheten att finansiera verksamheten försämrats dels på grund av att externa investerare är mindre benägna att till att investera i Bolaget, då aktiemarknaden blivit mer volatil och osäker i anledning av viruset, dels på grund av att Bolagets samarbetspartners möjlighet att investera i nya projekt kan komma att försämrats i anledning av viruset. Bolagets pågående projekt kan även komma att bortprioriteras till förmån för andra företags projekt som är inriktade på bekämpandet av det nya coronaviruset. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om Bolagets intäkter från pågående projekt skulle minska och Bolaget inte heller har möjlighet att hitta samarbetspartners för nya projekt i samma utsträckning som tidigare skulle Bolaget bli mer beroende av externt tillfört kapital för att möta sitt finansieringsbehov. Om tillräckligt externt kapital, för att driva verksamheten vidare i den planerade takten, inte kan tillföras Bolaget kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion eller konkurs.

#### Finansieringsbehov och kapital

Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. Det finns en risk att Bolagets intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom emission. Bolaget har sedan 2016 genomfört fyra nyemissioner till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs.

#### Finansieringen är beroende av samarbetspartners

Bolaget styr inte utvecklingen av utlicensierade projekt, detta ansvar går efter avtalet över på samarbetspartnern. Intäkterna för projekten är kopplade till delmålsbetalningar som är kopplade till projektens utveckling. Bolaget har därför inte möjlighet att kontrollera när intäkter kommer genereras hos Bolaget och det finns en risk att projekten bortprioriteras eller läggs ner. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om Bolagets projekt inte fortlöper i enlighet med planerad takt minskar Bolagets löpande intäkter och då ökar Bolagets beroende av externt tillfört kapital. Om Bolaget inte skulle erhålla sådant kapital kan det i värsta fall leda till likvidation eller konkurs.

#### Valutakurs

Bolagets intäkter är i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2019 i USD, skulle en 10 procent förändring av SEK mot USD, baserat på att andra riskfaktorer förblir oförändrade, påverka rörelseresultat och eget kapital med ca 400 TSEK. Bolaget har under senare år inte haft någon betydande negativ påverkan som en effekt av förändringar i valutakurser utan kunnat balansera den exponering som finns i Bolaget. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. För Bolaget negativa förändringar i växlingskursen skulle innebära en lägre lönsamhet för Bolaget vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.

## 3. Nyckelinformation om värdepapperen

### 3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Företrädesemissionen utgörs av Units bestående av tre (3) aktier och en (1) teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4 i Sprint Bioscience AB (publ) i Bolaget. I Företrädesemissionen emitteras högst 8 818 200 aktier och ytterligare 2 939 400 nya aktier om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet uppgår till 12 345 487, envar med ett kvotvärde om cirka 0,1 SEK.

Aktierna i Sprint Bioscience har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutat Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

<b>3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy, forts.</b>	Sprint Bioscience har hittills inte lämnat någon utdelning och någon utdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.
<b>3.2 Plats för handel med värdepapperen</b>	Sprint Biosciences aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.  Teckningsoptionerna av serie 2020/2021 TO 4 avses tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market efter slutlig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket. Det finns dock ingen garanti för att teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel.
<b>3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av</b>	Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.
<b>3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b>	<p><b>Framtida utdelning</b> Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. Bolaget har ingen utdelningspolicy och Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. Styrelsen har meddelat att utdelning inte kommer att föreslås förrän stabil lönsamhet har uppnåtts. Framtida utdelningar kan således helt utebli. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om utdelning inte betalas finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för aktieägare att omsätta sitt aktieinnehav.</p> <p><b>Framtida utspädning</b> Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. För att uppfylla behovet kommer nyemissioner att behöva genomföras. Bolagets årsstämma för år 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om det genomförs nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt finns risk för att nuvarande aktieägares ägande blir utspätt. Sannolikhet för att risken infaller är medelhög. Om aktieägarnas innehav blir utspätt finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för aktieägare att omsätta sitt aktieinnehav. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt aktieinnehav utspätt får mindre möjlighet att påverka de beslut som fattas på bolagsstämmor.</p>

#### 4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<b>4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet</b>	<p><b>Företrädesrätt till teckning</b> Den som på avstämningsdagen den 29 maj 2020 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för Sprint Bioscience AB (publ) räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna Units, bestående av aktier och teckningsoptioner, i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier.</p> <p><b>Uniträtter</b> För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 29 maj 2020, erhålls en (1) uniträtt. Det krävs tjugo (21) uniträtter för teckning av fem (5) Units. Varje Unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4.</p> <p><b>Teckningskurs</b> Teckningskursen uppgår till 16,50 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 5,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningstid</b> Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 2 juni 2020 till och med den 16 juni 2020.</p> <p><b>Handel med uniträtter</b> Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 2 juni 2020 till och med den 12 juni 2020.</p> <p><b>Handel med BTU</b> Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan 2 juni 2020 fram till dess att Bolagsverket registrerar Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.</p>
------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



#### 4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet, forts.

##### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat Units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

- (a) I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på Avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- (b) I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- (c) I tredje och sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiättagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

##### Utspädning

8 818 200 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 41,67 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier att öka med högst 2 939 400, till högst 24 103 087 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 12,20 procent för de aktieägare som väljer att inte delta.

##### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 7,9 miljoner SEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

##### Kostnader som åläggs investerare

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

#### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

##### Motiv för Företrädesemissionen

Sprint Bioscience utvecklar läkemedel med fokus på cancer och har sedan starten 2009 byggt en organisation med gedigen kompetens samt etablerat en välfungerande metodik att driva läkemedelsprojekt i preklinisk fas. Bolagets affärsmodell bygger på att identifiera, starta och driva läkemedelsutvecklingsprojekt, från preklinisk fas fram till kliniska läkemedelskandidater och att sedan hitta licenstagare som kan ta projekten vidare in i kliniska studier och utveckla ett färdigt läkemedel.

Produktportföljen består idag av fyra projekt, tre inom onkologi och ett inom NASH. Två projekt är utlicensierade – PIP4K2 som licensierades till Petra Pharma 2016 och NASH som licensierades till LG Chem Life Sciences Company ("LG Chem") under 2019. Allt arbete i de utlicensierade projekten finansieras av respektive partner. Bolaget har två interna projekt, Vps34 och VADA, som båda inriktar sig mot nya verkningsmekanismer inom onkologi. I Vps34-projektet har Bolaget visat att hämning av målprotein leder till ökad aktivering och infiltrering av immunceller i tumören, vilket leder till minskad tumörtillväxt. VADA-projektet syftar till att ta fram läkemedel riktade mot en familj av proteiner som är involverade i cellens svar på bland annat DNA-skador.

Bolagets långsiktiga mål är att bli ett stabilt lönsamt företag. Genom att effektivt och metodiskt arbeta fram nya innovativa läkemedelssubstanser avser Bolaget bygga upp en portfölj av läkemedelsprojekt som både genererar löpande intäkter i form av delmålsbetalningar under utvecklingsfasen och potentiella intäkter i de fall läkemedel når marknaden. För att vara framgångsrika i sitt avtalsarbete är det av stor vikt att Bolaget fortsätter identifiera nya målproteiner och utvecklar dessa till kommersiellt intressanta projekt.

Bolaget står i begrepp att etablera ytterligare ett projekt och dessutom skala upp utvecklingsverksamheten, vilket förestående Företrädesemission ämnar finansiera. Därtill planeras Företrädesemissionen finansiera vidare utveckling av befintliga projekt samt övrig rörelsekapitalförstärkning för att öka uthållighet i förhandlingar om befintliga projekt.

##### Emissionslikvidens användande

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 40,6 miljoner SEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 7,9 miljoner SEK varav kostnader för garantier uppgår till cirka 3,6 miljoner SEK. Nettolikviden avses disponeras för följande ändamål angivna i prioriteringsordning:

Vidareutveckling av befintlig portfölj	40 procent
Rörelsekapitalförstärkning	40 procent
Initiera nya projekt	20 procent

#### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid, forts.

Nettolikviden från teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO4 om 23,1 miljoner SEK (efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 miljoner SEK) beräknas inflyta under mars – april 2021 och avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

Vidareutveckling av befintlig portfölj	50 procent
Rörelsekapitalförstärkning	50 procent

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Sprint Biosciences möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Det är dock styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen om 40,6 miljoner SEK är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

#### Intressen och intressekonflikter

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och Fredersen Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Hagberg & Aneborn. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Stockholm Corporate Finance, Fredersen Advokatbyrå och Hagberg & Aneborn från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Sprint Bioscience och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Stockholm Corporate Finance och Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Fredersen Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Stockholm Corporate Finance och Fredersen Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Företrädesemissionen om totalt 2,5 miljoner SEK, motsvarande cirka 5,2 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa avsiktsförklaringar. Därtill har ett antal externa investerare ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 36,3 miljoner SEK, motsvarande 74,8 procent av Erbjudandet. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 10 procent på garanterat belopp, motsvarande totalt 3,6 miljoner SEK. Dessutom erhåller garanterna, genom en riktade emission, som inte är en del av Företrädesemissionen, teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 till ett värde som motsvarar 3 procent av garanterat belopp. Värdet på teckningsoptionerna kommer att fastställas när Företrädesemissionen har slutförts i samband med att styrelsen utnyttjar bemyndigandet för emission av teckningsoptionerna. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

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

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Sprint Bioscience är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Sprint Biosciences nuvarande styrelsesammansättning.

NAMN	BEFATTNING
Rune Nordlander	Styrelseordförande
Svein Mathisen	Vice styrelseordförande
Fredrik Lehmann	Styrelseledamot
Jan-Erik Nyström	Styrelseledamot
Erik Björk	Styrelseledamot

## UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

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

## KÄLLFÖRTECKNING

Akut myeloisk leukemi (AML) – Kvalitetsrapport från Nationella AML-registret för diagnosår 1997–2014, september 2016, Regionala cancercentrum i Samverkan

Global Leukemia Therapeutics Market Growth, Share, Size, Trends and Forecast (2019–2025), juni 2019, ReAnIn Targeting T Cell Co-receptors for Cancer Therapy, Callahan et al, 2016, Immunity

Immune Checkpoint Inhibitors in the Treatment of Melanoma: From Basic Science to Clinical Application, Rausch et al, 2017, Cutaneous Melanoma: Etiology and Therapy

What is Immunotherapy? Cancer Research Institute

DNA Damage Response – An Emerging Target For Groundbreaking Cancer Therapies, Bohlen et al, 2018, European Oncology & Haematology

Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2018, The Business Research Company, mars, 2018, The Business Research Company

World Preview 2019, Outlook to 2024, juni 2019, EvaluatePharma

Acute Myeloid Leukemia Booklet, Leukemia & Lymphoma Society

NASH, Alcohol Now the Top Reasons for Liver Transplants, Highleyman, 2020, Hep Magazine

Non-Alcoholic Steatohepatitis (NASH) Market by Drug Type (Vitamin E & Pioglitazone, Ocaliva, Elafibranor, and Selonsertib & Cenicriviroc), and Sales Channel (Hospital Pharmacy, Online Provider, and Retail Pharmacy) – Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2025, juni 2018, Allied Market Research

Global NASH market set to reach \$18.3bn by 2026, november 2018, Global Data



**RÅDGIVARE**

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och Fredersen Advokatbyrå är legal rådgivare till Sprint Bioscience. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Hagberg & Aneborn. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Stockholm Corporate Finance, Fredersen Advokatbyrå och Hagberg & Aneborn från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Sprint Bioscience och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

**INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER**

Stockholm Corporate Finance och Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Fredersen Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Stockholm Corporate Finance och Fredersen Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Företrädesemissionen om totalt 2,5 miljoner SEK, motsvarande cirka 5,2 procent av

Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa avsiktsförklaringar. Därtill har ett antal externa investerare ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 36,3 miljoner SEK, motsvarande 74,8 procent av Erbjudandet. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 10 procent på garanterat belopp, motsvarande totalt 3,6 miljoner SEK. Dessutom erhåller garanterna, genom en riktade emission, som inte är en del av Företrädesemissionen, teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 till ett värde som motsvarar 3 procent av garanterat belopp. Värdet på teckningsoptionerna kommer att fastställas när Företrädesemissionen har slutförts i samband med att styrelsen utnyttjar bemyndigandet för emission av teckningsoptionerna. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

# VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Detta avsnitt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Sprint Bioscience marknad. Bolaget är verksamt på samt verksamhet. Bolaget har återgivit tredjepartsinformation korrekt och, såvitt Bolagets styrelse känner till, och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inga andra grunder anges.

## VERKSAMHET

### KORT OM SPRINT BIOSCIENCE

Sprint Bioscience AB (publ), organisationsnummer 556789-7557, registrerades vid Bolagsverket den 21 september 2009. Bolaget inregistrerades i Stockholm, där även styrelsen har sitt säte. Sprint Biosciences LEI-kod är 5493006ED74WIIQOKC56. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Moderbolaget Sprint Bioscience AB (publ) har ett dotterbolag Fragment Finans AB med organisationsnummer 559220-0546. Dotterbolagets syfte är att förvalta värdepapper i Sprint Bioscience AB (publ). Bolagets adress är Sprint Bioscience AB (publ), Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Telefonnummer är +46 (0)8-411 44 55. Bolagets hemsida är [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com) (Observera att informationen på Sprint Biosciences hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisningar).

Sprint Bioscience fokuserar på att ta fram småmolekylära läkemedelskandidater som enskilt eller i kombination med andra läkemedel kan bekämpa cancer. Bolaget har etablerat en bred portfölj med prekliniska läkemedelsprojekt. Under loppet av fyra år har Bolaget utlicensierat tre läkemedelsprojekt till internationella läkemedelsföretag. År 2015 ingicks ett licensavtal med Bayer AG som avslutades 2016. Projektet PIP4K2 utlicensierades 2016 till Petra Pharma och NASH-projektet utlicensierades 2019 till LG Chem. Båda dessa projekt utvecklas enligt plan och kan potentiellt generera betydande intäkter till Sprint Bioscience.

När läkemedelsprojekt licensieras till en kund, innehåller licensavtalen typiskt en så kallad accessbetalning när kontrakt signeras. När projekten utvecklas vidare av samarbetspartnern kvarstår delmålsbetalningar som normalt utbetalas vid inledande av de olika kliniska faserna, vid myndighetsgodkännande samt vid uppnående av på förhand definierade försäljningsmål. Därutöver utgår normalt royalties på försäljning. Om det efter utlicensiering kvarstår utvecklingsarbete innan de kliniska studier startar görs ofta det arbetet gemensamt där samarbetspartnern helt finansierar det gemensamma arbetet, vilket leder till intäkter i ett tidigt skede för Sprint Bioscience. De totala intäkterna är alltså knutna till och baseras på huruvida läke-

medelskandidaten når färdig produkt och blir en försäljningsmässig framgång i länder som är marknadsmässigt betydelsefulla eller inte. Totalt avtalsvärde för PIP4K2-projektet är potentiellt 240 miljoner USD i delmålsbetalningar samt royalties på försäljning varav 5 miljoner USD hittills utbetalts. För NASH-projektet är det totala avtalsvärdet potentiellt 230 miljoner USD där 1,5 miljoner USD utbetalats. Avtalens konstruktion innebär ett ökande värde på delmålsbetalningarna under utvecklingen vilket resulterar i att de största delmålsbetalningarna förväntas i sen klinisk fas och vid eventuell lansering.

### VISION

Bolagets vision är att bygga ett svenskt långsiktigt läkemedelsbolag med spetskompetens inom preklinisk läkemedelsutveckling. Grundarna drivs av att kunna göra skillnad och att utveckla läkemedel som når marknaden, något som präglar all verksamhet i Bolaget.

### MÅL

Bolagets långsiktiga mål är att bli ett stabilt lönsamt företag. Genom att fortsätta ingå licensavtal med läkemedelsbolag som finansierar den vidare utvecklingen av projekt till ett läkemedel avser Bolaget på kort sikt få intäkter genom delmålsbetalningar. Över tid planerar Bolaget ingå ett flertal licensavtal som genererar intäkter och när ett eller flera projekt befinner sig i klinisk fas bedöms Bolaget ha potential att leverera vinst till ägarna. För att fortsätta vara framgångsrika i avtalsarbetet är det av största vikt att Bolaget fortsätter identifiera nya målproteiner och utvecklar dessa till kommersiellt intressanta projekt.

Sprint Bioscience mål är att i genomsnitt teckna ett licensavtal per år. För att uppnå detta utvärderas kontinuerligt nya potentiella målproteiner. Valet av fokusområde för nya projekt sätts med utgångspunkt från Bolagets interna expertis inom tumörmetabolism och angränsande områden, som immunonkologi och faktorer som påverkar tumörers mikromiljö. Då Bolagets affärsmodell är att licensiera ut projekten före kliniska studier, väljs målproteiner som omfattas av god vetenskaplig forskning med få konkurrerande läkemedelsprojekt.



## AFFÄRSMODELL

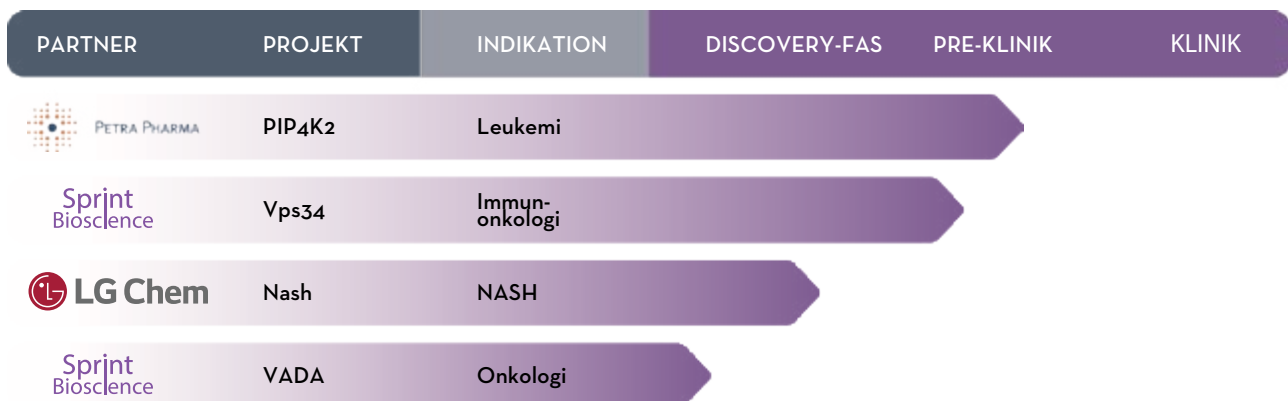
Sprint Bioscience affärsmodell är att effektivt och metodiskt arbeta fram nya innovativa läkemedelssubstanser i syfte att bygga upp en portfölj av läkemedelsprojekt som både genererar löpande intäkter i form av delmålsbetalningar under utvecklingsfasen och potentiella intäkter i de fall läkemedel når marknaden. Genom att så tidigt som möjligt skaffa licenstagare för projekten flyttas ansvaret för finansieringen av bolagets projekt från ägarna till bolagets kunder, vilket minskar kapitalbehovet från Bolagets sida. Sprint Bioscience har ofta ett fortsatt engagemang i det prekliniska utvecklingsarbetet av projektet, ett samarbete med licenstagaren som genererar intäkter utöver de delmålsbetalningar som avtalet innefattar. Denna forskningsfinansiering kan variera i grad beroende på kundens önskemål och behov.

Att licensiera ut projekt i preklinisk fas ger Bolaget möjlighet att fokusera på att bygga expertis inom preklinisk läkemedelsutveckling. När ett projekt licensierats ut och arbetet övertagits av licenstagaren kan nya projekt startas på en för Bolaget redan existerande teknologiplattform, något som ger möjlighet att sprida risk över en portfölj med olika projekt snarare än att vara beroende av ett fåtal projekt.

## TEKNOLOGIPLATTFORM

Fragmentbaserad läkemedelsutveckling, FBL (fragment-based drug design, FBDD, på engelska) är en metod där läkemedelskandidater skräddarsys efter hur ett målprotein ser ut. Med FBL utgår man från en liten molekyl, ett fragment, som binder svagt till målproteinet. Information samlas in om hur fragmentet binder till proteinet. Denna kunskap används för att skapa större molekyler med en starkare bindning till målproteinet. Fördelen med FBL är att man från början kan bygga in de egenskaper en molekyl behöver ha för att fungera som läkemedel. Man kan också redan från början se till att skapa unika läkemedelskandidater som är fria att patentera. Grundarna av Sprint Bioscience tog med sig sin tidigare erfarenhet av FBL in i bolaget och har sedan starten fokuserat på att bli världsledande inom FBL.

## PROJEKTPORTFÖLJ



Figur 1: Bolagets projektportfölj, Källa: Bolagets sammanställning

## HUVUDVERKSAMHET

Sprint Bioscience utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancer och metabolism. Bolaget arbetar med en bred projektportfölj och utvecklar flera parallella projekt i den prekliniska fasen, fram till den myndighetsreglerade prekliniska fasen. Det långsiktiga målet för verksamheten är att använda Bolagets expertis inom fragmentbaserad läkemedelsutveckling till att bygga en portfölj av projekt för nya behandlingar inom onkologi. Fokus ligger på tre områden inom onkologi som delvis överlappar; tumörmetabolism, immunonkologi och faktorer som påverkar tumörens mikromiljö. Bolaget bedömer att samtliga projekt håller hög innovationsgrad där Bolagets kompetens inom läkemedelsutveckling kombineras med nya målproteiner och ambitionen att varje produkt ska vara first-in-class när den väl kommer på marknaden. Bolagets uppfattning är att Bolaget byggt ett nätverk och varumärke inom branschen som gör att de snabbt kan hitta rätt partner för varje projekt. Partnern bidrar med expertis och resurser för att ta projektet genom kliniska studier och vidare till lanserad produkt. I val av nya projekt är en bedömt stor marknadspotential en viktig del av beslutet.

## PROJEKTPORTFÖLJ

Projektportföljen består idag av PIP4K2, Vps34, NASH och VADA, det vill säga tre inom onkologi och ett inom NASH. Projekten PIP4K2 och NASH är utlicenserade och allt arbete i dessa projekt finansieras av Bolagets partners, se *Figur 1: Bolagets projektportfölj*.

### PIP4K2

PIP4K2 är ett enzym som reglerar tumörcellers metabolism. Sprint Bioscience har med hjälp av fragmentbaserad läkemedelsutveckling identifierat och utvecklat flera potenta och selektiva småmolekylära hämmare av PIP4K2-kinaser. Prekliniska studier i humana cellinjer med cancerceller visar att dessa hämmar tumörtillväxten vid hematologiska cancrar som leukemi och lymfom. Studier i djurmodeller visar också att PIP4K2-hämmarna kraftigt bromsar tillväxten av tumörer i akut myeloid leukemi ("AML"). Effekten är,

enligt dessa studier, mer uttalad vid högre doser vilket tyder på att PIP4K2-hämmarna spelar en aktiv roll i det bromsade förloppet. Samtliga prekliniska försök tyder också på en god tolerabilitet. PIP4K2-projektet omfattas av tre patentansökningar som täcker tre olika kemiska serier.

I juli 2016 förvärvade det USA-baserade läkemedelsföretaget Petra Pharma de globala licensrättigheterna till PIP4K2-projektet med målet att utveckla en ny behandling av hematologisk cancer. Enligt avtalet kan Sprint Bioscience erhålla upp till potentiellt cirka 240 miljoner USD i delmålsbetalningar, varav 5 miljoner USD hittills utbetalats. Sprint Bioscience är dessutom berättigad till royalty på den globala omsättningen av produkter som genereras inom samarbetet. Petra Pharmas primära fokus för PIP4K2-projektet är att utveckla ett läkemedel mot AML, vilket är den vanligaste och dödligaste formen av akut leukemi hos vuxna. Enligt uppgift är överlevnaden för alla patienter 38 procent efter 1 år och 20 procent 3 år efter diagnos<sup>1)</sup>. Idag är femårsöverlevnaden 24 procent och den förväntade marknaden för leukemi-terapi år 2025 är 1,8 miljarder USD<sup>2)</sup>.

I februari 2018 valde Petra Pharma en första läkemedelskandidat inom projektet att ta vidare till kliniska studier. Ytterligare analyser indikerade att upptaget av substansen i kroppen skulle bli för låga och Petra Pharma utvärderade då andra substanser som finns i projektet. Dessa utvärderingar föll väl ut och i juli 2019 meddelade Petra Pharma att man valt ut en ny läkemedelskandidat. Därefter inleddes de sista prekliniska utvärderingarna som krävs inför test av läkemedelskandidaten i människa. Enligt Petra Pharma är planen att inleda en fas I-studie under 2020 och om så sker är Sprint Bioscience berättigad en delmålsbetalning.

#### VPS34

Immunonkologiska behandlingar används idag vid ett flertal olika cancerformer, och nya indikationer tillkommer ständigt. Läkemedlen har revolutionerat behandlingen av bland annat spridda maligna melanom<sup>3)</sup> (en form av hudcancer) och ingår redan på Världshälsoorganisationens ("WHO") lista över livsnödvändiga läkemedel. Detta trots att dagens immunonkologiska behandlingar, som till exempel checkpointhämmare, endast ger effekt hos 10 till 40 procent av patienterna med melanom.<sup>4)</sup>

Eftersom cancerceller betar sig annorlunda än friska celler och därmed uppfattas som främmande för kroppen finns det en stor potential i att låta kroppens immunsystem ta hand om och bekämpa de sjuka cellerna. Utmaningen är att cancerceller på olika sätt lyckas slå ut immunsystemet, till exempel genom att göra immunsystemet mindre aktivt eller genom att helt enkelt gömma sig från det. Målet med immunonkologiska behandlingar är därför att återställa immun-

systemets naturliga förmåga att hitta, kontrollera och bekämpa cancer. De läkemedel som finns på marknaden idag, exempelvis checkpointhämmare, är komplexa antikroppar som verkar genom att återaktivera immunsystemet. Mer och mer forskning tyder på att dessa behandlingar måste kombineras med läkemedel som också hjälper immunsystemet att hitta tumörcellerna, lyckas man inte med det blir effekten av att aktivera immunsystemet marginell.<sup>5)</sup>

Sprint Bioscience Vps34-projekt består av småmolekyler som via en nyupptäckt verkningsmekanism gör tumörceller synliga för immunsystemet. Som första grupp i världen har forskare på Sprint Bioscience visat att hämning av Vps34-proteinet gör att immunsystemet dras till gömda tumörceller och ökar infiltrationen av immunceller i tumören. Vps34-hämning utgör en ny princip inom immunonkologi och fyndet har lett till nya insikter om hur tumörceller nyttjar systemet för autofagi (en process i cellen där cellkomponenter bryts ned för att återvinna energi och byggstenar).

Sedan tidigare har det varit känt att tumörceller använder autofagi för att få tillgång till näring för sin tillväxt. Sprint Bioscience har genererat data som visar att uppreglering av autofagi också är ett verktyg för att undkomma immunförsvaret. Småmolekylära Vps34-hämmare blockerar uppregleringen, och drar immunförsvaret till tumören genom att främja inflammation i tumörmikromiljön. Effekten blir att "kalla" tumörer, det vill säga tumörer som innehåller få immunceller, omvandlas till "heta" med hög närvaro av immunceller som också är mer aktiva och ger bättre svar på behandling.

Bolagets prekliniska studier visar att tumörer av malignt melanom och kolorektalcancer som behandlats med Vps34-hämmare får ett kraftigt aktiverat immunförsvaret och en hämrad tumörtillväxt. Resultaten visar också att Vps34-hämning gör tumörer i huden och tarmen mer mottagliga för behandling med checkpointhämmare (en typ av immunterapi med monoklonala antikroppar). Effekten har kunnat visas även i modeller som varit resistenta mot immunterapi. Samtliga prekliniska försök har visat att behandlingen är väl tolererad. En fördel med Vps34 som angreppspunkt är att behandlingen riktas mot en process som endast är uppreglerad i cancerceller, vilket därför ökar aktiviteten specifikt i tumören istället för att öka immunförsvaret i hela kroppen. Det minskar risken för de biverkningar som förknippas med ökat immunsvaret, som till exempel autoimmuna reaktioner.

Sprint Bioscience siktar på att utveckla en hämmare av Vps34 som blir first-in-class. Arbetet fokuseras nu på att identifiera rätt kombinationsbehandling och en licenstagare för att ta Vps34-projektet vidare in i kliniska studier.

1) Akut myeloisk leukemi (AML) – Kvalitetsrapport från Nationella AML-registret för diagnosår 1997–2014

2) Global Leukemia Therapeutics Market Growth, Share, Size, Trends and Forecast (2019–2025)

3) Targeting T Cell Co-receptors for Cancer Therapy

4) Immune Checkpoint Inhibitors in the Treatment of Melanoma: From Basic Science to Clinical Application

5) Cancer Research Institute





## NASH

En av de följsjukdomar som kan drabba patienter med typ 2-diabetes och/eller övervikt är NASH. NASH är inflammation och skada i levern orsakad av ansamling av leverfetter. För vissa människor orsakar fett inflammation och skadar celler i levern. På grund av skadorna fungerar levern inte lika bra som för friska individer. NASH kan bli värre och orsaka ärrbildning i levern, vilket leder till levercirros, så kallad skrumplever. NASH är en av de främsta anledningarna till behovet av levertransplantation. NASH liknar den typ av leversjukdom som orsakas av långvarig och kraftig konsumtion av alkohol, men NASH förekommer även hos människor som inte missbrukar alkohol.

NASH-projektet riktar sig mot ett nytt målprotein som är involverat i fettinlagring, inflammatorisk respons och fibros i NASH. Genom att hämma detta målprotein finns potential att utveckla läkemedelssubstanser som kan bromsa utvecklingen av NASH i både tidiga och sena stadier, antingen som monoterapi eller i kombination med andra NASH-behandlingar. I NASH-projektet ingår flera kemiska serier och nästa viktiga steg är att visa att konceptet fungerar i djurmodeller. I mars 2019 ingick Sprint Bioscience ett samarbets- och licensavtal med LG Chem för forskning, utveckling och kommersialisering av läkemedel mot NASH och andra metabola sjukdomar (sjukdomar som orsakas av en störning av ämnesomsättningen). Enligt avtalet erhöll Sprint Bioscience cirka 2,5 miljoner USD i accessbetalning och forskningsfinansiering för de första tolv månaderna efter avtalets ingående. Forskningsfinansiering innebär att ett antal av Sprint Bioscience forskare bedriver ett aktivt arbete tillsammans med LG Chem för att driva projektet framåt, ett arbete som helt bekostas av LG Chem.

Totalt kan avtalet med LG Chem ge cirka 230 miljoner USD i potentiella prekliniska, kliniska och nettoomsättningsbaserade delmålsbetalningar. Sprint Bioscience är också berättigad att erhålla royalties på den globala nettoomsättningen för de produkter som når marknaden. I juni 2019 nåddes det första prekliniska delmålet vilket ledde till en första delmålsbetalning på 1,5 miljoner USD. I januari 2020 meddelade LG Chem att de förlänger forskningsarbetet i ytterligare sex månader med start 28 mars 2020, en möjlighet som ingick i det ursprungliga avtalet och som ger ytterligare 1 miljoner USD till Sprint Bioscience i forskningsfinansiering. Hittills har totalt 4,5 miljoner USD utbetalats. Avtalet innehåller fler prekliniska delmål och LG Chem står för alla utvecklingskostnader i projektet.

## VADA

Varje dag skadas våra cellers DNA flera tusen gånger när det utsätts för UV-ljus, strålning eller vid celldelning. DNA-Damage and Repair<sup>1)</sup> ("DDR") är cellens avancerade system för att känna av och svara på dessa skador. Ett svar kan vara att DNA-skadorna repareras, eller om DNA-skadorna är alltför stora så kan cellen genomgå apoptos, så kallad celledöd. I cancerceller är ofta processerna som leder till celledöd satta ur funktion, vilket leder till att celler med stora DNA-skador finns kvar och kan fortsätta dela sig på ett okontrollerat sätt och bilda tumörer. På grund av de DNA-skador som dessa celler bär på blir de ofta mer beroende av DDR-systemet än friska celler, något som gör detta system till intressant mål för cancerbehandling. Proteinet VRK1 som är målproteinet i VADA-projektet är centralt i DDR-systemet, och därför ett intressant målprotein för nya cancerbehandlingar. Proteinet VRK1 som är målproteinet i VADA-projektet

1) DNA Damage Response – An Emerging Target For Groundbreaking Cancer Therapies

tet är centralt i DDR-systemet, och därför ett intressant målprotein för nya cancerbehandlingar. Det finns även möjlighet att utveckla kombinationsterapier där VRK1-hämmare kombineras med andra terapier som ger DNA-skador i tumörerna, till exempel strålning eller behandling med vissa typer av kemoterapi.

VRK1-hämmare har även potential att stärka kroppens immunologiska svar mot cancer och har därmed möjlighet att förstärka effekten av immunonkologisk terapi.

Tidigare vetenskapliga studier har påvisat förhöjda nivåer av VRK1 i en rad olika cancerformer, liksom en korrelation mellan de ökade nivåerna och sämre överlevnad hos patienter med cancer i bland annat lever, njure och bukspottkörtel.<sup>1)</sup>

## FRAMTID OCH STRATEGI

### ARBETET MED NYA PROJEKT

Bolaget anser att strategin med en bred projektportfölj minskar risken och ökar potentialen för att bygga ett lönsamt bolag. Arbetet med nya projekt startar med idéer på nya målproteiner som påverkar de processer som identifierats som intressanta ur både ett affärsmässigt och vetenskapligt perspektiv. Därefter görs en teoretisk utvärdering av möjligheterna att driva ett projekt på ett effektivt sätt på den teknologiplattform som Bolaget etablerat. Sedan startar det praktiska utvärderingsarbetet på upp till tolv olika målproteiner parallellt. Det faktum att detta arbete kan göras parallellt är, enligt Bolaget, en av Sprint Bioscience stora styrkor.



Bolaget bedömer att de aktivt söker feedback från potentiella partners. Avsikten är att presentera projekten tidigt för potentiella partners för att få feedback på nya projekt i ett tidigt skede. På så sätt kan Sprint Bioscience även få möjlighet att snabbt hitta samarbetspartners så att Bolaget kan licensiera ut projekten så tidigt som möjligt.

## PATENT- OCH VARUMÄRKESSKYDD

Sprint Bioscience har en patent- och forskningsstrategi enligt vilken man bedriver ett aktivt patentarbete från start, där ambitionen är att samtliga substanser som framtas för utlicensiering ska vara patenterbara. Bolaget försöker optimera möjligheterna att få ett starkt patentskydd för sina kommande läkemedelskandidater genom att kartlägga vilka närliggande ansökningar som finns och försöka säkerställa att det Bolaget gör är nytt, så kallat novelty, och minimera risken att göra intrång på någon annans patenträtt, så kallat freedom-to-operate.

Det är Bolagets bedömning att det är fördelaktigt att ansöka om patent i ett så sent skede som möjligt i den prekliniska fasen. Därigenom finns också förutsättningar att öka den tid under vilken produkten åtnjuter patentskydd på marknaden. Denna strategi har av Bolagets samarbetspartners och potentiella samarbetspartners generellt bedömts som fördelaktig.

I dagsläget har Sprint Bioscience i egen regi sju inlämnade patentansökningar, alla i Vps34-projektet som nu är publika. Petra Pharma har lämnat in tre patentansökningar till den amerikanska patentmyndigheten (USPTO) i PIP4K2-projektet som täcker tre olika kemiska serier av PIP4K2-hämmare som tagits fram av Sprint Bioscience forskare. Sprint Bioscience har idag inga beviljade patent.

## LÄKEMEDELSUTVECKLING, REGULATORISKA PROCESSER OCH MYNDIGHETSTILLSTÅND

### GENERELLT

För att utveckla ett läkemedel behövs en förståelse om vad som driver sjukdomar och vilka processer i våra celler som styr. Innan ett läkemedel får marknadsföringstillstånd av myndigheterna krävs information om säkerhet och effektivitet för det specifika läkemedlet. Denna information fås i flera steg genom prekliniska studier i laboratorium och på djur samt kliniska studier på människor. Tiden från upptäckt till godkännande tar ofta mellan 10 och 20 år och kräver betydande finansiella investeringar. När Sprint Bioscience väljer att starta ett projekt tittar Bolaget på kopplingen mellan ett så kallat målprotein och sjukdom. Bolaget utforskar om det finns möjligheter att skapa en liten organisk molekyl som kan påverka målproteinet för att därmed behandla sjukdom.

1) Serafim et al, ACS Med Chem Lett., 2019

**Steg 1 – Drug discovery**

Drug discovery är den fackspråksmässiga beteckningen på den inledande processen i läkemedelsutvecklingscykeln genom vilken utvecklare studerar nya potentiella läkemedelskandidater. Det första steget i drug discovery är att identifiera ett målprotein. Därefter testas föreningar med syftet att hitta en så kallad startpunkt, en utgångsmolekyl, som sedan optimeras i linje med den grundläggande tanken för interaktionen med det identifierade målprotein. Dessa steg utvecklas nedan.

**Identifiering av målprotein**

Det första steget i läkemedelsutvecklingsprocessen är att identifiera ett målprotein, vilket innebär att välja en biokemisk mekanism som är involverad i ett sjukdomstillstånd. Sprint Bioscience nätverk av forskare inom akademien och global tillgång till nyligen publicerade vetenskapliga artiklar erbjuder ett brett spektrum av idéer och målproteiner som kan komma att ha både teknisk och kommersiell framgång.

**Identifiering av startpunkter**

I detta skede utvecklas nya hämmare av målprotein. Första steget är att generera startpunkter för ett kemiprogram genom olika screeningsaktiviteter. När ett tillräckligt stort antal startpunkter har identifierats kan dessa fortsätta utvecklas till potenta och selektiva hämmare.

**Lead optimering**

I de senare delarna av utvecklingen av en läkemedelskandidat optimeras hämmarnas egenskaper för att också ha optimala farmakokinetiska egenskaper. Detta syftar till att utveckla hämmare som ger så god effekt som möjligt i olika djurmodeller och också uppvisar en hög säkerhetsprofil. I denna del av utvecklingen tas flera olika serier fram och arbete för att ge hämmarna ett starkt patentskydd genomförs.

**Steg 2 – Preklinisk utveckling**

Från drug discovery till preklinisk utveckling väljs ett fåtal hämmare för vidare utveckling. Detta steg innebär säkerhetsstudier i olika djurslag i GLP (God Laboratoriesed)-kontrollerade studier, utveckling av formulering och kemisk utveckling av processmetoder.

**Steg 3 – Klinisk utveckling**

Även om den prekliniska forskningen som gjorts i utvecklingsfasen täcker de grundläggande frågor om läkemedlets säkerhet så måste läkemedlet testas på människor. Denna nästa fas, som tar vid efter att det som är Sprint Bioscience verksamhetsområde avslutats, innefattar de kliniska prövningarna. Vid start av dessa kliniska studier är Sprint Bioscience berättigat till delmålsbetalningar i enlighet med respektive avtal.

**FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET**

Över tid har bolaget finansierat sin verksamhet med intäkter från licensavtal i kombination med kapitalanskaffning via emissioner. Då bolaget inte styr progressen i de utlicensierade projekten – detta ligger hos licenstagaren – är det mycket svårt att bedöma när delmålsbetalningar kommer att utfalla. Förestående emission syftar dels till att ge bolaget möjlighet till uppskalning av utvecklingsverksamheten för att kunna optimera möjligheterna att ta nya projekt till partneravtal. Den syftar även till att säkerställa rörelsekapitalbehov för att göra bolaget till mindre beroende av när i tid delmålsbetalningar kommer att utfalla. Bolaget avser att finansiera nya projekt samt rörelsekapital med likvid från Företrädesemissionen i enlighet med det som anges i avsnittet ”*Motiv för Erbjudandet*”.

**INVESTERINGAR****Väsentliga investeringar efter den senaste rapportperiodens utgång**

Bolaget har sedan senaste rapportperioden inte gjort några betydande investeringar.

**Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar**

Bolaget har sedan senaste rapportperioden inte förpliktigt sig till några investeringar.

I budget för 2020 finns cirka 7 miljoner SEK upptaget för investeringar i utrustning, vilka var för sig kommer att beslutas av styrelsen och till stor del avses finansieras via leasingupplägg. Vidare finns i budget, kostnader för patent på 3,5 miljoner SEK.

**TRENDER**

Bolaget har inte någon produktion, försäljning eller lagerhållning, varför utvecklingstrender för kostnader och försäljning inte går att beskriva.

**VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN**

Bolaget har den 20 april 2020 ingått avtal om konvertibellån med ett konsortium bestående av en grupp av kvalificerade investerare. Konvertibellånen uppgår totalt till 10 miljoner SEK och löper med en ränta om 1,5 procent per månad med en startavgift om två (2) procent av respektive lån. Lånen förfaller till betalning den 11 mars 2021. Respektive långivare har möjlighet att under november 2020 eller vid lånens förfalldatum den 11 mars 2021 konvertera lånen till aktier i Bolaget genom riktade nyemissioner till en teckningskurs per aktie som motsvarar 10 procent rabatt gentemot föregående tio dagars volymvägda genomsnittliga betalkurs för Bolagets aktie.

Utöver ovan beskrivna avtal har Bolaget inte genomfört väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

## MARKNADSÖVERSIKT

### INLEDNING

Sprint arbetar i de tidiga stadierna av läkemedelsutveckling inom onkologisegmentet. Nedan definieras den relevanta marknaden och deras storlek, de relevanta trenderna, tillväxt drivande faktorer och konkurrenslandskapet beskrivs.

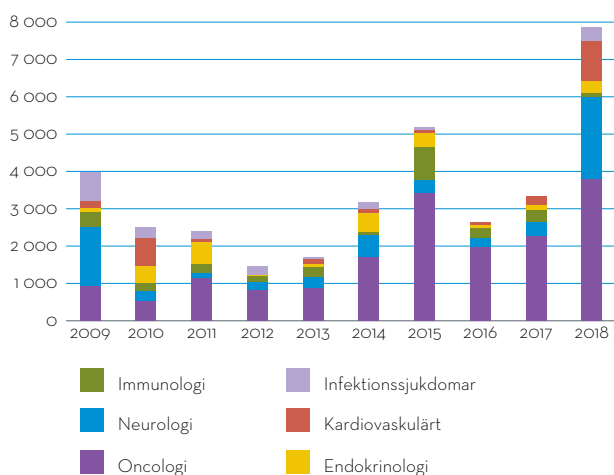
### MARKNADSSTORLEK OCH TILLVÄXT

Tillväxten i den globala läkemedelsmarknaden under de senaste decennierna visar att Nordamerika och Västeuropa fortfarande står för 56 procent av den globala marknaden, men Asien och Stillahavsområdet har tagit över Västeuropa som näst största region. Läkemedelsförsäljningen i Asien och Stillahavsområdet beräknas att växa med 8,4 procent per år fram till 2021.<sup>1)</sup>

Den globala marknaden för onkologirelaterade läkemedel uppskattas av EvaluatePharma till 123,8 miljarder USD under 2018 och förväntar sig en genomsnittlig årlig tillväxt ("CAGR") om 11,4 procent under 2019–2024, främst drivet av en högre sjukdomsprevalens och införandet av nya terapier. Dessutom bedöms den globala försäljningen av receptbelagda läkemedel öka stadigt med en CAGR om 6,9 procent under 2019–2024.<sup>2)</sup>

AML är en snabbt framskridande, livshotande cancer i blod och benmärg. Om sjukdomen inte behandlas kommer patienter med AML att dö av sin sjukdom inom några månader eller veckor. AML är den vanligaste typen av akut leukemi hos vuxna och står för cirka 80 procent av alla fall av akut leukemi.<sup>3)</sup>

DIAGRAM 1: UTLICENSIERING AV FOU-PROJEKT 2009–2018 (MUSD)



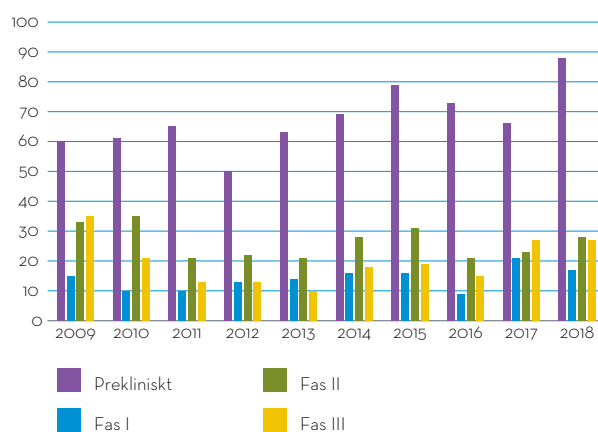
Källa: Bolagets sammanställning av data från EvaluatePharma<sup>2)</sup>

Utlicensieringen av forskning och utveckling ("FoU") har varit en tydlig trend under det senaste decenniet, där onkologi har visat en större ökning än andra forskningsområden, från ett totalt värde om 919 miljoner USD 2009 till 3 780 miljoner USD 2018. Onkologi står också för den största andelen av de totala ingångna licensieringsavtalen, från 17,2 procent 2009 till 41,4 procent 2018, se *Diagram 1: Utlicensiering av FoU-projekt 2009–2018 (MUSD)*.

Majoriteten av alla licensavtal som undertecknats från 2009 till 2018 befinner sig i den prekliniska fasen, se *Diagram 2: Antal avtal per fas, > \$ 10 miljoner 2009–2018*.

Bolaget ser flera drivkrafter bakom trenden med fler ingångna licensavtal, där de viktigaste är kostnads- och effektivitetsvinster för läkemedelsföretagen samt tillgång till teknik, flexibilitet och expertis. Eftersom läkemedels-substansernas komplexitet fortsätter att vara hög när nya terapier utvecklas fortsätter, enligt Bolagets bedömning, behovet av hög kvalitet att vara en viktig faktor. Bolaget anser är att läkemedelsmarknaden fortsatt är inställd på att kräva läkemedelsutvecklingsmetoder som snabbt kan etablera lovande nya läkemedelskandidater samtidigt som hög kvalitet bibehålls.

DIAGRAM 2: ANTAL AVTAL PER FAS, > \$ 10 MILJONER 2009–2018



Källa: Bolagets sammanställning av data från EvaluatePharma<sup>2)</sup>

1) Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2018, The Business Research Company, mars, 2018

2) EvaluatePharma World Preview

3) Leukemia & Lymphoma Society, Acute Myeloid Leukemia Booklet



## MARKNADSAKTÖRER

Bolaget anser att de stora läkemedelsbolagen i allt högre grad är beroende av extern innovation. Ett antal FoU-företag med målet att leverera nya läkemedelskandidater utifrån innovativa idéer om läkemedelssubstanser har etablerats på marknaden de senaste åren. Sprint Bioscience saknar, enligt Bolagets bedömning, renodlade jämförelseobjekt på den svenska marknaden men internationellt finns tre tidigare noterade företag som till viss del kan anses vara jämförbara:

Bioteknikföretaget Nuevolution var noterat på den svenska börsen och förvärvades av Amgen i maj 2019. Nuevolution hade en unik och patenterad forskningsplattform för att identifiera småmolekylära läkemedelskandidater, som de utlicensierade till stora läkemedelsföretag. Affären uppgick till 166,8 miljoner USD kontant.

Array Biopharma, ett amerikanskt läkemedelsutvecklingsbolag, specialiserar sig på innovativa småmolekylära läkemedel med målet att behandla patienter drabbade av cancer och andra sjukdomar med stora medicinska behov. Pfizer förvärvade Array i juni 2019, mot ett kontant erbjudande på 10,6 miljarder USD.

Astex Pharmaceuticals var tidigare noterat på New York Stock Exchange och fokuserar på upptäckt och utveckling av nya småmolekylära läkemedel, med fokus på onkologi. Otsuka Pharmaceutical förvärvade Astex Pharmaceuticals i september 2013, med ett kontant erbjudande om 886 miljoner USD.

Med drivkrafter på marknaden, såsom kostnads- och tidsförbättringar för läkemedelsföretag, bedömer Bolaget att den ökande trenden för utkontrakterad FoU i allmänhet och inom onkologi i synnerhet kommer att fortsätta. Eftersom

komplexiteten för läkemedelsutveckling ökar med introduktionen av nya terapier, anser Bolaget att marknadsförhållandena gynnar de innovativa, mindre FoU-företag som kan leverera nya projekt både med avseende på högre effektivitet och större grad av innovation än de större läkemedelsbolagen i industrin.

## NASH-MARKNADEN

NASH är en form av leversjukdom som orsakas av ansamling av leverfett, vilket leder till inflammation och fibros över tid. Även om den exakta storleken på hur många som är drabbade av NASH inte är känd, blir sjukdomen en allt större börda för klinikerna. NASH är den främsta orsaken till levertransplantationer i USA 2020<sup>1)</sup>. För närvarande finns det inget godkänt läkemedel för att behandla NASH. Allied Market Research<sup>2)</sup>, beskriver i sin NASH-analys från juni 2018, att den globala NASH-marknaden uppgår till 1 179 miljoner USD år 2017<sup>3)</sup>. GlobalData<sup>4)</sup> förutspår i sin marknadsprognos från december 2018 att NASH-marknaden kommer att växa med en CAGR om 63 procent i USA och i de fem stora europeiska marknaderna (Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien) och omsätta 18,3 miljarder USD år 2026<sup>5)</sup>. Marknaden för NASH beräknas uppvisa tvåsiffrig tillväxt under prognosperioden, främst på grund av ökad efterfrågan på effektiv NASH-terapi samt kraftig ökning av NASH i befolkningen. Dessutom beräknas ökningen av förekomst av diabetes och övervikt och förbättring av medvetenheten om NASH i utvecklingsregionen öka marknadstillväxten under prognosperioden. Dock ses ineffektiv diagnostisering av sjukdomen och brist på goda diagnostiska tekniker vara en begränsande faktor för marknadstillväxten, enligt samma undersökning.



- 1) NASH, Alcohol Now the Top Reasons for Liver Transplants
- 2) Allied Market Research
- 3) Global Non-alcoholic Steatohepatitis (NASH) Market Overview
- 4) Global NASH market set to reach \$18.3bn by 2026
- 5) Pharmaceutical Technology, 26 December 2018

# REDOGÖRELSE AV RÖRELSEKAPITAL

Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 mars 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 10 miljoner SEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juni 2020. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 40 miljoner SEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 48,5 miljoner SEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 7,9 miljoner SEK. Nettolikviden om 40,6 miljoner SEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Erbjudandet har befintliga aktieägare lämnat teckningsförbindelser om totalt 2,5 miljoner SEK, motsvarande cirka 5,2 procent av emissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal med ett antal externa investerare om emissionsgarantier uppgående till 36,3 miljoner SEK, motsvarande cirka 74,8 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 10 procent på garanterat belopp, motsvarande totalt 3,6 miljoner SEK. Dessutom erhåller garanterna, genom en riktade emission, som inte är en del av Företrädesemissionen, teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 till ett värde som motsvarar 3 procent av garanterat belopp. Värdet på teckningsoptionerna kommer att fastställas när Företrädesemissionen har slutförts i samband med att styrelsen utnyttjar bemyndigandet för emission av teckningsoptionerna. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till 38,8 miljoner SEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

# RISKFAKTORER

Nedan beskrivs Sprint Biosciences verksamhets- och marknadsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker, finansiella risker, risker relaterade till Bolagets värdepapper samt risker relaterade till Företrädesemissionen med bedömning av sannolikhet för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, medelhög och hög.

## MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### UTVECKLINGSSAMARBETEN

**Beskrivning:** Bolagets affärsstrategi är att utveckla projekt fram till ett stadium innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har kapacitet för kliniska studier, produktutveckling, nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning. Efter avtal har ingåtts flyttas ansvaret för den fortsatta kliniska utvecklingen. Bolaget har inte egen kapacitet att fullfölja projekten utan sådana samarbeten. Det finns en risk för att Bolaget inte hittar samarbetspartners som är villiga att investera i aktuella projekt. Det finns även en risk att framtida kommersiella partners väljer att avbryta pågående samarbeten. Samarbeten innebär att utveckling och kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater placeras utanför Bolagets kontroll och kan komma att kräva att Bolaget tvingas avstå från viktiga rättigheter så som immateriella rättigheter, marknadsförings- och distributionsrättigheter. Om ett upphävande av ett samarbete beror på Bolagets avtalsbrott eller insolvens kan Bolaget behöva tillförsäkra samarbetspartnern en oåterkallelig licens utan royalty.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om omständigheterna aktualiseras kan det innebära att Bolagets projekt, som annars kunde generera intäkter till Bolaget, inte kan kommersialiseras, det kan även försenas eller i värsta fall avbrytas. Detta skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### NYCKELPERSONER

**Beskrivning:** Bolagets främsta tillgång är dess forskningsteam och en stor del av Bolagets förmåga att fullfölja projekt är kopplat till ett mindre antal personer. För att kunna utvecklas i planerad takt är Bolaget beroende av att kunna behålla sin ledning samt personal. Det finns en risk att Bolaget inte kan behålla sina medlemmar i forskningsteamet och därmed bli tvunget till att rekrytera nya personer med nödvändig kompetens. På grund av Bolagets särskilda verksamhetsinriktning är risken att sådan kompetens är svårfunnen.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Förlust av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra att det skulle bli svårare att hitta samarbetspartners och kommersialisera Bolagets projekt. Det skulle leda till minskade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

### DET NYA CORONAVIRUSETS OCH COVID-19:S INVERKAN PÅ BOLAGETS VERKSAMHET

**Beskrivning:** Bolaget har vidtagit omfattande säkerhetsåtgärder för att förhindra det nya coronavirusets påverkan på Bolagets egen verksamhet och har därför hittills varit skonad från negativa effekter på verksamheten. Trots vidtagna säkerhetsåtgärder föreligger det en risk att Bolagets anställda kan bli smittade av det nya coronaviruset.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om en stor del av Bolagets anställda skulle bli smittade av det nya coronaviruset och insjukna i covid-19 skulle Bolagets möjlighet att bedriva verksamheten i planerad takt försämrats, vilket kan försena Bolagets möjligheter att hitta samarbetspartners och kommersialisera Bolagets projekt.

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### ANSVAR FÖR BIVERKNINGAR

**Beskrivning:** Trots omfattande tester finns en risk för biverkningar både vid kliniska tester och vid senare kommersialisering av läkemedlen vilket kan leda till att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. I ett sådant fall kan det leda till att patienter ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och Bolaget som har tillhandahållit produkter för sådana behandlingar. Det kan även leda till att den fortsatta utvecklingen avbryts eller att en produkts kommersiella användning begränsas eller förhindras. Bolaget har hittills, genom avtal med licenstagare, tillförsäkrat sig skadeslöshet för skadeståndsansvar som följer av licenstagarens vållande samt tecknat försäkringar i den omfattning det bedöms affärsmässigt motiverat för att täcka sitt produktansvar.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Låg.

**Omfattning:** Om biverkningar skulle uppstå kan det riktas anspråk på ersättning, vilket skulle kunna finansiellt drabba Bolagets samarbetspartners och/eller Bolaget. Det kan inte med säkerhet anges hur omfattande ett potentiellt krav kan vara då det beror på de enskilda omständigheterna, men det kan konstateras att anspråk kan komma att bli höga, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Biverkningar, eller potentiella krav på grund av biverkningar, skulle även kunna medföra att pågående projekt läggs ner eller bortprioriteras på grund av att en samarbetspartner drabbas finansiellt av ett krav. Detta skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

**Beskrivning:** Bolaget är för sin verksamhet beroende av att erhålla och försvara patentskydd för sina produkter. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Låg.

**Omfattning:** Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets produktsortiment. Det finns även en risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det värsta scenariot är att Bolagets produkt inte längre kan konkurrera med andra aktörer och att försäljningen därmed sjunker.

#### FINANSIELLA RISKER

##### DET NYA CORONAVIRUSETS OCH COVID-19: S INVERKAN PÅ BOLAGETS FINANSIERINGSMÖJLIGHETER

**Beskrivning:** Bolaget står, liksom andra företag, inför utmaningar med anledning av spridningen av det nya coronaviruset som orsakar sjukdomen covid-19. Bolaget håller sig informerat kring virus-spridningen runt om i världen och följer noga de åtgärder som tas för att förhindra att samhällen och affärsverksamheter påverkas. Den största risken kopplad till det nya coronaviruset är att möjligheten att finansiera verksamheten försämras dels på grund av att externa investerare är mindre benägna att till att investera i Bolaget, då aktiemarknaden blivit mer volatil och osäker i anledning av viruset, dels på grund av att Bolagets samarbetspartners möjlighet att investera i nya projekt kan komma att försämrars i anledning av viruset. Bolagets pågående projekt kan även komma att bortprioriteras till förmån för andra företags projekt som är inriktade på bekämpandet av det nya coronaviruset.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om Bolagets intäkter från pågående projekt skulle minska och Bolaget inte heller har möjlighet att hitta samarbetspartners för nya projekt i samma utsträckning som tidigare skulle Bolaget bli mer beroende av externt tillfört kapital för att möta sitt finansieringsbehov. Om tillräckligt externt kapital, för att driva verksamheten vidare i den planerade takten, inte kan tillföras Bolaget kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion eller konkurs.

#### FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

**Beskrivning:** Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. Det finns en risk att Bolagets intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom emission. Bolaget har sedan 2016 genomfört fyra nyemissioner till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs.

#### FINANSIERINGEN ÄR BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS

**Beskrivning:** Bolaget styr inte utvecklingen av utlicensierade projekt, detta ansvar går efter avtalet över på samarbetspartnern. Intäkterna för projekten är kopplade till delmålsbetalningar som är kopplade till projektens utveckling. Bolaget har därför inte möjlighet att kontrollera när intäkter kommer genereras hos Bolaget och det finns en risk att projekten bortprioriteras eller läggs ner.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om Bolagets projekt inte fortlöper i enlighet med planerad takt minskar Bolagets löpande intäkter och då ökar Bolagets beroende av externt tillfört kapital. Om Bolaget inte skulle erhålla sådant kapital kan det i värsta fall leda till likvidation eller konkurs.

#### VALUTAKURS

**Beskrivning:** Bolagets intäkter är i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2019 i USD, skulle en 10 procent förändring av SEK mot USD, baserat på att andra riskfaktorer förblir oförändrade, påverka rörelseresultat och eget kapital med ca 400 TSEK. Bolaget har under senare år inte haft någon betydande negativ påverkan som en effekt av förändringar i valutakurser utan kunnat balansera den exponering som finns i Bolaget.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.



**Omfattning:** För Bolaget negativa förändringar i växlingskursen skulle innebära en lägre lönsamhet för Bolaget vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.

#### RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN

##### FRAMTIDA UTDELNING

**Beskrivning:** Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. Bolaget har ingen utdelningspolicy och Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. Styrelsen har meddelat att utdelning inte kommer att föreslås förrän stabil lönsamhet har uppnåtts. Framtida utdelningar kan således helt utebli.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om utdelning inte betalas finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget.

##### FRAMTIDA UTSPÄDNING

**Beskrivning:** Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. För att uppfylla behovet kommer nyemissioner att behöva genomföras. Bolagets årsstämma för år 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om det genomförs nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt finns risk för att nuvarande aktieägares ägande blir utspätt.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Medelhög.

**Omfattning:** Om aktieägarnas innehav blir utspätt finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspätt får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor.

#### RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

**Beskrivning:** Bolaget har erhållit teckningsåtaganden av befintliga aktieägare om cirka 2,5 miljoner SEK och därutöver emissionsgarantier från externa parter motsvarande cirka 36,3 miljoner SEK. Sammanlagt omfattas således Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och garantiåtaganden om cirka 38,8 miljoner kronor motsvarande cirka 80 procent. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför risk för att en eller flera av de som ingått avtal inte kan fullfölja sina åtaganden. Detta skulle vid en utebliven emissionsbetalning kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd emission, vilket kan ge negativa konsekvenser för framtida intjäningsförmåga och på annat sätt negativt påverka Bolaget verksamhet, resultat och finansiella ställning.

**Sannolikhet för att risken infaller:** Låg.

**Omfattning:** Om tecknings- och garantiåtaganden inte fullföljs skulle den direkta effekten bli att de cirka 38,8 miljoner SEK som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden helt eller delvis skulle utebli. En sådan situation skulle potentiellt kunna innebära att Bolaget inte reser tillräckligt kapital och att tillskottet blir 0 SEK, vilken innebär att Bolaget kan tvingas till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

Sprint Bioscience erbjuder genom detta Prospekt teckning av 2 939 400 Units bestående av totalt 8 818 200 aktier med ISIN-kod SE0006343745 och totalt 2 939 400 teckningsoptioner med ISIN-kod SE0014428199.

Styrelsen beslutade den 22 maj 2020, med stöd av årsstämans bemyndigande, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är en emission av Units med företrädesrätt för aktieägarna enligt sammanfattningsvis följande villkor.

Genom Företrädesemissionen ger Bolaget ut högst 2 939 400, Units innebärande att högst 8 818 200 aktier och högst 2 939 400 teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 ges ut. Fulltecknas Företrädesemissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 8 818 205 aktier till 21 163 692 aktier och aktiekapitalet med 881 820 SEK till 2 116 369 SEK. Vid fullteckning av Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga i Företrädesemissionen utgivna teckningsoptioner ökar antalet aktier i Bolaget med 2 939 400 aktier till 24 103 092 aktier och aktiekapitalet med 293 940 SEK till 2 410 309 SEK. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 29 maj 2020, erhålls en (1) uniträtt. Det krävs tjugo (21) uniträtter för teckning av fem (5) Units. Varje Unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4. Teckningsperioden beräknas löpa under perioden 2 – 16 juni 2020.

De teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 som emitteras med anledning av Företrädesemissionen avses tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market och kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. Det garanteras dock inte att teckningsoptionerna tas upp till handel och för det fall de inte tas upp till handel kommer teckningsoptionsbevis att utfärdas till innehavarna. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna av serie 2020/2021 TO 4 hänvisas till ”Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 i Sprint Bioscience AB (publ)” som återfinns på Bolagets webbplats, [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com).

Valutan för Företrädesemissionen är svenska kronor (SEK).

## ALLMÄN INFORMATION OM SPRINT BIOSCIENCES AKTIER

Bolagets aktier upptogs till handel på Nasdaq First North Growth Market den 7 november 2014 och flyttade till Nasdaq First North Premier Growth Market den 4 maj 2016. Aktiens ISIN-kod är SE0006343745.

Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier och teckningsoptioner som nyemitteras kommer att registreras på personen i elektroniskt format. Emissionsinstitut är Hagberg & Aneborn med adress Valhallavägen 124, 114 41 Stockholm.

## AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

Det finns endast ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och rätt till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier eller teckningsoptioner har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna och teckningsoptionerna kan fritt överlåtas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende värdepapparnas överlåtelsebarhet. Vid tidpunkten för registrering av Prospektet finns, utöver vad som framgår under rubriken ”Optionsprogram”, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpserbjudande gjorts av någon tredje part. Bolagets aktier är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Vid offentliga uppköpserbjudanden tillämpas Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar (”Takeover-reglerna”) och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande ”Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden” är tillämpliga på erbjudandet. Om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder, så kallade försvarsåtgärder, som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

I Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbudanden till följd av budplikt, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbjudandet ska omfatta alla aktier i Bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att alla aktieägare har rätt att få kontantbetalning. Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

#### VINSTUTDELNING

Beslut om eventuell vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas i sådant fall normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare. Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

#### EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Årsstämman 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid beslut om emission utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är styrelsen endast begränsad av att emissionen inte ska kunna överskrida bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Vid beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är styrelsen begränsad till att emissionen högst ska kunna innebära en sammanlagd utspädning av antalet aktier och röster i Bolaget om 25 procent. Skälet för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att möjliggöra för Bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera förvärv av företag eller del av företag, på ett skyndsamt sätt kunna säkerställa det kapitalbehov som Bolaget har för verksamheten samt kunna bredda ägandet i Bolaget med strategiska och institutionella investerare.

#### SKATT

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 29 maj 2020 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för Sprint Bioscience räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna Units, bestående av aktier och teckningsoptioner, i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 8 818 200 nyemitterade aktier, motsvarande totalt 48 500 100 SEK samt högst 2 939 400 teckningsoptioner som vid fullt utnyttjande motsvarar totalt 24 250 050 SEK.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 16,50 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 5,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 maj 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 maj 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 maj 2020.

## TECKNINGSTID

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 2 juni 2020 till och med den 16 juni 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

## UNITRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 29 maj 2020, erhålls en (1) uniträtt. Det krävs tjugoen (21) uniträtter för teckning av fem (5) Units. Varje Unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2020/2021 TO 4.

## HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 2 juni 2020 till och med den 12 juni 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 12 juni 2020 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 16 juni 2020 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 maj 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter, aktieägarbrev samt informationsbroschyr. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com) samt på Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 2 juni 2020 till och med den 16 juni 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

#### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units 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 ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juni 2020. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person 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:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB  
Ärende: Sprint Bioscience  
Valhallavägen 124  
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

Email: [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningssedel)

#### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds ett aktieägarbrev samt informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospektet. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

#### Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 2 juni 2020 till och med den 16 juni 2020. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, under-tecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com) samt från Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se).

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juni 2020. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

#### Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

##### **Krav på NID-nummer för fysiska personer**

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

##### **Krav på LEI-kod för juridiska personer**

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

#### **TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER**

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Units kan göras i företrädesemissionen.

#### **TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT**

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat Units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

- (a) I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på Avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottningsgrunder.
- (b) I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottningsgrunder.



- (c) I tredje och sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### **BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Units utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydkorea samt Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uninträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget Erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

#### **BETALD TECKNAD UNIT (BTU)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2020.

#### **HANDEL MED BTU**

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan 2 juni 2020 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

#### **LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER**

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen beräknas ske 22 juni 2020 genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com).

Handel i aktien och teckningsoptionen i Sprint Bioscience handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet SPRINT och har ISIN-kod SE0006343745. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker vilket beräknas ske cirka vecka 28, 2020. Bolaget avser att hos Nasdaq First North ansöka om upptagande till handel av de nya aktierna samt teckningsoptionen 2020/2021 TO 4 med ISIN-kod SE0014428199.

#### **UTSPÄDNING**

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 12 345 487 aktier till 21 163 687 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 41,67 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier att öka med högst 2 939 400, till högst 24 103 087 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 12,20 procent för de aktieägare som väljer att inte delta.

#### **TECKNINGSOPTIONERNA I KORTHET**

Teckningsoptionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 15 februari 2021 till och med den 14 mars 2021 utnyttja innehavda teckningsoptioner för teckning av nya aktier i Bolaget. En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie med teckningskurs om 8,25 SEK.

För fullständiga villkor gällande teckningsoptionerna av serie 2020/2021 TO 4 hänvisas till "Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 i Sprint Bioscience AB (publ)" som återfinns på Bolagets webbplats, [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com).

**ÖVRIGT**

Styrelsen för Sprint Bioscience äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av Units kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas endast på begäran. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

**TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN**

I samband med Erbjudandet har befintliga aktieägare ledningsgrupp i Bolaget lämnat teckningsförbindelser om totalt 2,5 miljoner MSEK, motsvarande cirka 5,2 procent av emissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal med ett antal externa investerare om emissionsgarantier uppgående till 36,3 miljoner SEK, motsvarande cirka 74,8 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om tio procent på garanterat belopp, motsvarande totalt 3,6 miljoner SEK. Dessutom erhåller garanterna, genom en riktade emission, som inte är en del av Företrädesemissionen, teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 till ett värde som motsvarar 3 procent av garanterat belopp. Värdet på teckningsoptionerna kommer att fastställas när Företrädesemissionen har slutförts i samband med att styrelsen utnyttjar bemyndigandet för emission av teckningsoptionerna. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till 38,8 miljoner SEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen.

Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Garantiåtaganden ingicks under april månad 2020. Garantikonstortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Stockholm Corporate Finance och samtliga garantier kan nås via följande adress: Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm.

**TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN**

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Garantiåtagande (SEK)	Del av erbjudandet,%	Garantiprovision (SEK)
Formue Nord Markedsneutral A/S <sup>1)</sup>	-	10 000 000	27,5	1 000 000
Fredrik Isberg	-	1 800 000	5,0	180 000
Gerhard Dal	-	2 000 000	5,5	200 000
John Fällström	-	10 000 000	27,5	1 000 000
Magnus Högström	-	2 000 000	5,5	200 000
Martin Rudling	-	2 000 000	5,5	200 000
Modelio Equity AB (publ) <sup>2)</sup>	-	2 000 000	5,5	200 000
Niclas Löwgren	-	1 500 000	4,1	150 000
Per Vasilis	-	3 000 000	8,3	300 000
Råsunda Förvaltning AB <sup>3)</sup>	-	2 000 000	5,5	200 000
Ivar Nordqvist	2 000 000	-	-	-
Mats Westinius	500 000	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>2 500 000</b>	<b>36 300 000</b>	<b>100</b>	<b>3 630 000</b>

1) Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg, Danmark

2) Eriksbergsgatan 1, 114 30 Stockholm

3) Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm

# FÖRETAGSSTYRNING

## STYRELSE OCH LEDNING

Bolagets styrelse utgörs vid datumet för godkännandet av Prospektet av ordföranden Rune Nordlander, vice styrelseordföranden Svein Mathisen samt ledamöterna Fredrik Lehmann, Erik Björk och Jan-Erik Nyström.

Företagsledningen utgörs vid datumet för godkännandet av Prospektet av verkställande direktören Jessica Martinsson, forskningschef Martin Andersson, affärsutvecklingschef Anne-Marie Wentzel och finanschef Karin Almqvist Liwendahl.

## STYRELSEN

Nedan förteckning av styrelseledamöterna innehåller uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, erfarenhet och pågående betydande uppdrag utanför Bolaget. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

### Rune Nordlander

Född 1956. Styrelseordförande sedan 2010.

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen vid KTH och Executive MBA vid Uppsala Universitet.

**Erfarenhet:** Rune är grundare av Första Entreprenörsfonden där han sedan 2006 investerar i tillväxtföretag med starka entreprenörsteam. Tidigare har han, som grundare och vd, bland annat byggt upp It-företaget Endevo AB (vilket idag ingår i Symbio) samt haft rollen som vd och delägare i Frontec AB. Han har även arbetat med forskning och utveckling i ABB.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Speedment AB och Zigrid AB och Neodev AB. Styrelseledamot i HumanCap Nordic AB, Första Entreprenörsfonden i Norden AB, CombiQ AB, Första Entreprenörsfonden i Stockholm AB, Första Entreprenörsfonden 2011 AB, Första Entreprenörsfonden 2013 AB, Virtual eTraining Software Stockholm AB och Bönhamns fiskehamnsförening, ekonomisk förening.

**Innehav:** 1 567 776 aktier.

### Svein Mathisen

Född 1956. Vice styrelseordförande sedan 2020.

**Utbildning:** MSc. i teknisk fysik från Tekniska högskolan i Trondheim, Norge och utbildning inom affärs ekonomi och finansiell analys.

**Erfarenhet:** Svein har mer än 30 års erfarenhet av management, affärsutveckling och finansiering från life science-industrin. Han har arbetat med utveckling av nya produkter i alla typer av organisationer: startups, medelstora och stora organisationer. Han har stor erfarenhet av att bygga upp team och organisationer, att skapa och bygga upp strategiska allianser, införskaffa kapital, privat och publikt, såväl som de flesta aspekter av produktutveckling inom life science-området. Han har dessutom genom att som vd under tolv år leda ett publikt listat bolag (Bioinvent) fått insyn i alla delar av vad som krävs för styrning av en sådan verksamhet.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i iCell Science AB, styrelseordförande och ledamot i valberedningen i Gabather AB. Styrelseledamot i Athera Biotechnologies AB, Genagon Therapeutics AB, Betagenon Bio AB och Arild Capital AB.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot i Camurus AB. Ledamot i valberedningen i Stiftelsen Bladins skola.

**Innehav:** 0 aktier.

### Fredrik Lehmann

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2019.

**Utbildning:** MSc i kemi vid Uppsala universitet och PhD i läkemedelskemi vid Göteborgs Universitet

**Erfarenhet:** Fredrik Lehmann är disputerad läkemedelskemist och har över 15 års erfarenhet av läkemedelsutveckling. Tidigare har han bland annat jobbat på Pharmacia, Biovitrum, OT Chemistry och Recipharm, samt startat och drivit en handfull bolag inom Life Science. Fredrik arbetar idag som forskningschef på Oncopeptides AB.

**Pågående uppdrag:** Verkställande direktör i OT Pharmaceuticals AB. Styrelseledamot i Synartro AB, OT Lehmann Holding AB och Immuneed AB.

**Innehav:** 4 000 aktier och 143 teckningsoptioner.



**Jan-Erik Nyström**

Född 1953. Styrelseledamot sedan 2019.

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen Kemi, TeknD och Docent Organisk Kemi vid KTH.

**Erfarenhet:** Jan-Erik har mer än 25 års erfarenhet från ledande positioner inom industriell läkemedelsforskning inklusive 21 år från AstraZeneca i roller som chef för läkemedelskemi och forskningschef för den svenska forskningsorganisationen inom CNS och Pain Control. Jan-Erik har mångårig erfarenhet av arbete inom olika ledningsgrupper och styrelser. Sedan 2012 arbetar han fristående genom sitt bolag Alveiro LifeScience med olika uppdrag inom Life Science-sektorn. Jan-Erik engageras regelbundet som bedömare av läkemedelsprojekt åt läkemedelsbolag och anslagsgivande myndigheter. Kompetensområden av särskild tyngd är tidig läkemedelsutveckling och då särskilt läkemedelskemi och immaterialrättigheter. Jan-Erik har även gedigen erfarenhet inom farmakologi, CMC, toxikologi, affärsutveckling, licensiering och klinisk utveckling.

**Pågående uppdrag:** Verkställande direktör i ALVEIRO AB, och styrelseordförande i TIRMED Pharma AB. Styrelseledamot i Stiftelsen Gunnar och Elsa Jäderlunds Minne.

**Innehav:** 0 aktier.

**Erik Björk**

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2020.

**Utbildning:** MSc., Strategic Management and Finance och LL.M., Master of Laws.

**Erfarenhet:** Erik Björk har i över 15 år arbetat i ledande roller inom ekonomistyrning och finans i större och mindre noterade bolag inom såväl läkemedelsbranschen som andra branscher, även internationellt. Han arbetar för närvarande som Group CFO på Filippa K och innan dess som Group CFO på Medivir.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Selfix AB och Five Friends Invest AB. Styrelseledamot i Bjork Corporate Performance AB och Vässta AB.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot i Glycovisc Biotech AB och Medivir Personal AB.

**Innehav:** 0 aktier.

## FÖRETAGSLEDNINGEN

Nedan förteckning av företagsledningen innehåller uppgift om födelseår, år för anställningens påbörjan, erfarenhet och pågående betydande uppdrag utanför Bolaget. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

**Jessica Martinsson**

Verkställande direktör

Född 1972. Anställd sedan 2009, nuvarande anställning sedan 2019.

**Utbildning:** Magisterexamen i kemi vid Uppsala universitet.

**Erfarenhet:** Jessica är medgrundare till Bolaget och har gedigen erfarenhet som forskare vid Biovitrum AB och Pharmacia & Upjohn.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Fragment Finans AB.

**Innehav:** 255 000 aktier och 18 215 teckningsoptioner.

**Martin Andersson**

Forskningschef

Född 1971. Anställd sedan 2009, nuvarande anställning sedan 2017.

**Utbildning:** Doktor i biokemi vid Stockholms universitet.

**Erfarenhet:** Martin är medgrundare till Bolaget. Han har varit tidigare erfarenhet som forskare vid Stockholms Universitet från 2001–2003 och AstraZeneca i Södertälje från 2003–2008.

**Inga pågående uppdrag**

**Innehav:** 257 833 aktier och 18 417 teckningsoptioner.

**Anne-Marie Wentzel**

Affärsutvecklingschef

Född 1964. Anställd sedan 2011.

**Utbildning:** Licentiatexamen i mikrobiologi vid Stockholms universitet.

**Erfarenhet:** Anne-Marie har tidigare erfarenhet som forskare inom internmedicin vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset från 1999–2003. Hon har även haft positionen som produkt-specialist vid AH Diagnostics och Stratagene från 2003–2005, varit Key Account Manager på PerkinElmer från 2005–2009 samt CEO på Miterovia AB från 2009–2011.

**Inga pågående uppdrag**

**Innehav:** 175 384 aktier.

**Karin Almqvist Liwendahl**

Finanschef

Född 1962. Anställd sedan 2019.

**Utbildning:** BSc in Business Administration and Economics vid Lunds Universitet.

**Erfarenhet:** Karin har en mångårig erfarenhet inom Telekom och Finans. Hon har bland annat haft positioner som CFO, dotterbolags-VD inom Teliakoncernen, och andra ledande befattningar för Telia under 2001–2017 i Sverige, Ryssland

och Azerbajdzjan. Karin har även varit ansvarig för investerrelationer på Ericsson från 1994–2000.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Nitator Stainless Steel AB, Invarmex i Sverige AB, Almqvist Liwendahl AB och Modelon AB (publ).

**Innehav:** 0 aktier.

### ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSELEDAMÖTER OCH FÖRETAGSLEDNINGEN

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

Medlemmar i företagsledningen och styrelseledamöter i Bolaget äger värdepapper i Sprint Bioscience. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra medlemmar i Sprint Biosciences företagsledning.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter, styrelsesuppleant och medlemmar i företagsledningen. Reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) har under åtminstone de fem senaste åren officiellt inte bundit någon av styrelsens ledamöter, styrelsesuppleant eller medlemmar i företagsledningen vid och /eller utfärdat påföljder mot en sådan person för ett brott och ingen sådan person har åtminstone de fem senaste fem åren förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det finns alltså ingen sådan information att lämna.

### ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA MEDLEMMAR I FÖRETAGSLEDNINGEN

#### ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER

Efter beslut vid årsstämman i Bolaget den 15 maj 2019 utgick styrelsearvode för tiden mellan årsstämman 2019 fram till årsstämman 2020 med 100 TSEK till ordinarie styrelseledamöter som inte var anställda i Bolaget och med 200 TSEK till styrelsens ordförande. Under räkenskapsåret 2019 var bolagets kostnad för ersättningar till styrelsen; till ordförande, Rune Nordlander 289 TSEK, Fredrik Lehmann 92 TSEK, Charlotta Liljebri 158 TSEK, Jan-Erik Nyström 92 TSEK och Karin Meyer 33 TSEK. Efter beslut vid årsstämman i Bolaget den 13 maj 2020 ska styrelsearvode för tiden mellan årsstämman 2020 fram till årsstämman 2021 utgå med 125 TSEK till ordinarie styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget och med 250 TSEK vardera till styrelsens ordförande och vice ordförande.

Inga pensionspremier eller liknande förmåner har erlagts eller ska utgå till styrelsens ledamöter för tiden fram till nästa årsstämma. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Under 2019 erhöll styrelseledamöterna, utöver styrelsearvode, sådan ersättning som anges under rubriken ”*Transaktioner med närstående*”.

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA MEDLEMMAR AV FÖRETAGSLEDNINGEN  
Bolagets vd, Jessica Martinssons, är anställd som verkställande direktör i Sprint Bioscience. För detta arbete erhöll Jessica Martinsson under räkenskapsåret 2019 376 TSEK i ersättning från Bolaget samt 72 TSEK i pensionsförmåner. Jessica Martinsson tillträdde uppdraget som vd den 11 juni 2019. Innan dess var Anders Åberg vd i Bolaget. Fram till att Anders Åberg avgick som vd erhöll han 672 TSEK i ersättning från Bolaget samt 218 TSEK i pensionsförmåner. Under räkenskapsåret 2019 uppbar övriga medlemmar av företagsledningen sammanlagt 3 256 TSEK i lön, samt 500 TSEK i pensionsförmåner. Bolaget har i övrigt inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter medlemmar i företagsledningens avträdande av uppdrag. Medlemmarna i företagsledningen för den aktuella perioden har därutöver inte mottagit någon ersättning från Bolaget.

### ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE OCH AVTAL OM ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAT UPPDRAG

Vid uppsägning av verkställande direktören ska Bolaget iaktta en uppsägningstid om sex (6) månader och verkställande direktören en uppsägningstid om sex (6) månader gentemot Bolaget. Härutöver kan en avgångsersättning utgå motsvarande fyra och en halv (4,5) månaders fast lön om Bolaget avslutar anställningen. Uppsägningslön och avgångsvederlag får avräknas mot eventuell annan inkomst av tjänst. För övriga medlemmar i företagsledningen tillämpas en uppsägningstid om tre (3) månader för medlemmen av företagsledningen och tre (3) månader, eller, den längre uppsägningstid som kan komma att gälla enligt LAS, för Bolaget. Övriga medlemmar i företagsledningen skall inte ha rätt till avgångsvederlag. Summan av den fasta lönen under uppsägningstid och avgångsvederlag ska inte överstiga ett belopp motsvarande medlem i företagsledningens fasta lön för tio och en halv (10,5) månader.

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående historisk finansiell information för de två senaste räkenskapsåren har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2019 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2019, <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2020/04/Sprint-Bioscience-%C3%A5rsredovisning-2019.pdf>:

- Reviderad resultat- och balansräkning, sidorna 39–41  
Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 42
- Kassaflödesanalys, sidan 43
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidorna 44–55
- Revisionsberättelse, sidorna 57–58

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2018 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2018, <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2019/04/Sprint-Bioscience-%C3%A5rsredovisning-2018.pdf>:

- Reviderad resultat- och balansräkning, sidorna 38–40
- Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 41
- Kassaflödesanalys, sidan 42
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidorna 43–51
- Revisionsberättelse, sidorna 53–55

## REDOVISNINGSTANDARD

Den finansiella informationen i Prospektet är upprättat i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

RFR 2 innebär att Sprint Bioscience tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och uttalanden, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer.

Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

## REVISION AV DEN ÅRLIGA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 och 2018 med en förklaring om att informationen ger en sann och rättvisande bild för registreringsdokumentets ändamål i enlighet med tillämpliga revisionsstandarder finns i Bolagets reviderade årsredovisning för 2019 (sidorna 57–58) och Bolagets

reviderade årsredovisning för 2018 (sidorna 53–55). Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således del av Prospektet.

Bolagets revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 angående den historiska finansiella informationen innehåller en upplysning av särskild betydelse som lyder: ”Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilka framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för sin fortsatta verksamhet. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagens förmåga att fortsätta verksamheten.”

## ÄNDRING AV REGELVERK FÖR REDOVISNING

Den senaste reviderade historiska finansiella informationen för 2019 innehåller jämförbara uppgifter för 2018 och har utarbetats i en form som är förenlig med det regelverk som anges ovan under ”Redovisningsstandard”.

## ÄNDRAD REDOVISNINGSPRINCIP FÖR IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Bolaget har tidigare redovisat utgifter för utveckling, där forskningsresultat tillämpats för att åstadkomma identifierbara och unika läkemedelskandidater vilka kontrolleras utav Bolaget, som immateriell tillgång. Per 31 december 2019 har Bolaget ändrat redovisningsprincip till kostnadsföringsmodell och samtliga utgifter för forskning och utveckling redovisas som kostnad när de uppstår. Inga kostnader har aktiverats under 2019.

Den förändrade redovisningsprincipen medför även att jämförelseåret 2018 räknats om, och effekten av ändrad redovisningsprincip framgår under avsnittet ”effekt balansräkning 2018” på sidan 45 i årsredovisningen 2019, som har införlivats genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet. Årsredovisningen 2019 återfinns på <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2020/04/Sprint-Bioscience-%C3%A5rsredovisning-2019.pdf>

## DELÅRSRAPPORTER

Följande delar i Sprint Biosciences icke reviderade delårsrapport för perioden januari - mars 2020 har införlivats genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet: resultaträkning i sammandrag (sidan 11), balansräkning i sammandrag (sidan 12), förändringar i eget kapital i sammandrag (sidan 13) och kassaflödesanalys i sammandrag (sidan 14). Delårsrapporten för perioden januari – mars 2020 återfinns på <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2020/05/Del%C3%A5rsrapport-Q1-2020.pdf>

**UTDELNINGSPOLICY**

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

**BETYDANDE FÖRÄNDRING AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING**

Inga betydande förändringar har inträffat avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken antingen ett reviderat årsbokslut eller en delårsrapport har offentliggjorts (det vill säga sedan den 31 mars 2020).

**NYCKELTAL**

Sprint Bioscience har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter. Sprint Bioscience anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom

inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard.

Uppgifterna avseende nyckeltal nedan har, om inte annat anges, inte varit föremål för revision, men har beräknats utifrån siffror hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2019 och 2018 samt från de oreviderade, icke granskade delårsrapporterna för perioderna januari – mars 2020 och 2019. I nedanstående tabell presenteras mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard, om inte annat anges.

Nedan följer en beskrivning av Sprint Biosciences nyckeltal för varje räkenskapsår och delårsperiod som täcks av den historiska finansiella informationen som tagits med i Prospektet. 2018 justerat med hänsyn till ändrad redovisningsprincip, immateriella tillgångar.

Nyckeltal Belopp (TSEK)	2020-01-01- 2020-03-31	2019-01-01- 2019-03-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
<b>IFRS-nyckeltal</b>				
Intäkter	5 517	4 650	34 147	18 196
Rörelseresultat	-9 487	-6 659	-20 240	-31 737
Resultat efter skatt	-9 765	-7 820	-21 536	-31 893
Likvida medel	10 162	13 820	8 380	14 690
<b>Alternativa nyckeltal</b>				
Resultat per aktie, kr	-0,79	-0,81	-1,92	-3,61
Soliditet, (%)	6	66	57	Neg.
Antal anställda	33	30	33	29

Samtliga IFRS-nyckeltal för helåren 2019 och 2018 är reviderade.

**DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

<b>Resultat per aktie, kr</b>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital dividerat med balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

**BERÄKNINGAR AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

	2020-01-01- 2020-03-31	2019-01-01- 2019-03-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Resultat efter skatt	-9 765	-7 820	-21 536	-31 893
Genomsnittligt antal aktier	12 345 487	9 601 198	11 221 171	8 837 309
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-0,79</b>	<b>-0,81</b>	<b>-1,92</b>	<b>-3,61</b>
Eget kapital, SEK	1 259	15 696	11 017	-1 528
Balansomslutning, SEK	21 063	23 680	19 244	20 518
<b>Soliditet, %</b>	<b>6</b>	<b>66</b>	<b>57</b>	<b>Neg.</b>

# INFORMATION OM AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE

## STÖRRE AKTIEÄGARE

Såvitt Sprint Bioscience känner till har Bolaget total cirka 1 800 aktieägare per dagen för godkännandet av Prospektet. Fyra ägare, presenterade i nedan tabell, innehade, såvitt Bolaget känner till per denna dag, ägarandelar i Bolaget som överstiger fem procent. Samtliga aktier i Bolaget har samma röstvärde. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster
Första Entreprenörsfonden alla fonder	1 522 224	12,3	12,3
Ivar Nordqvist	1 008 010	8,2	8,2
Avanza Pension	799 975	6,5	6,5
Pär Nordlund inklusive bolag	653 385	5,3	5,3

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att eventuell kontroll inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) samt de regler om öppenhet som gäller för bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

## AKTIEÄGARAVTAL OCH AKTIEÄGARFÖRENINGAR

Såvitt styrelsen för Sprint Bioscience känner till finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

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

## INTRESSEKONFLIKTER

En del av medlemmarna i företagsledningen och styrelseledamöterna i Bolaget äger värdepapper i Sprint Bioscience. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av styrelsen har till-satts.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående parter har skett från och med den 1 januari 2020 till och med datumet för godkännande av Prospektet:

Löner framgår av avsnittet *Företagsstyrning*.

## AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Sprint Bioscience skulle, per den 31 december 2019, enligt Bolagets bolagsordning utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier skulle, per den 31 december 2019, vara lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Registrerat aktiekapital uppgick per den 31 december 2019 till 1 234 256,0 kronor fördelat på 12 342 560 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,1 kronor, varje aktie berättigar till en (1) röst och har rätt till samma andel av Bolagets vinst-medel och egna kapital. Det registrerade aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2018 till 1 009 978,1 kronor fördelat på 10 099 781 aktier. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

**OPTIONSPROGRAM**

Per den 31 december 2019 fanns utestående teckningsoptioner i Bolaget enligt punkterna 1–4 nedan.

1. Den 3 oktober 2019 beslutade Bolagets styrelse om emission av 830 540 teckningsoptioner av serie TO 1 som vid fullt utnyttjande kunde öka Bolagets aktiekapital med 83 054,00 kronor. Utnyttjandeperioden löpte mellan 14 februari 2020 och 28 februari 2020. Teckningsoptionerna emitterades till Bolagets dåvarande aktieägare.
2. Den 3 oktober 2019 beslutade Bolagets styrelse om emission av 243 100 teckningsoptioner av serie TO 1 som vid fullt utnyttjande kunde öka Bolagets aktiekapital med 24 310,00 kronor. Utnyttjandeperioden löpte mellan 14 februari 2020 och 28 februari 2020. Teckningsoptionerna emitterades till strategiska investerare.
3. Den 3 oktober 2019 beslutade Bolagets styrelse om emission av 830 540 teckningsoptioner av serie TO 2 som vid fullt utnyttjande kunde öka Bolagets aktiekapital med 83 054,00 kronor. Utnyttjandeperioden löpte mellan 14 maj 2020 och 28 maj 2020. Teckningsoptionerna emitterades till Bolagets dåvarande aktieägare.
4. Den 3 oktober 2019 beslutade Bolagets styrelse om emission av 243 100 teckningsoptioner av serie TO 2 som vid fullt utnyttjande kunde öka Bolagets aktiekapital med 24 310,00 kronor. Utnyttjandeperioden löpte mellan 14 maj 2020 och 28 maj 2020. Teckningsoptionerna emitterades till strategiska investerare.

Varje teckningsoption av serie TO 1, beskriven under punkterna 1 respektive 2 ovan, berättigade till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en kurs om 14,5 kronor per aktie. Varje teckningsoption av serie TO 2, beskriven under punkterna 3 respektive 4 ovan, berättigade till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en kurs om 8,21 kronor motsvarande 30 procents rabatt på den volymvägda genomsnittliga kursen i Bolaget under perioden 27 april – 8 maj 2020, dock max 16 kronor. I anledning av Företrädesemissionen kommer teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av att omräknas i syfte att optionsinnehavarens villkor efter Företrädesemissionen, i förhållande till befintliga aktieägare i Bolaget, varken ska ha försämrats eller förbättrats. Sådan omräkning kan dock inte ske förrän Företrädesemissionen är genomförd på grund av hur omräkningsvillkoren för teckningsoptionerna är utformade.

**STIFTELSEURKUND OCH BOLAGSORDNING**

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

**VÄSENTLIGA KONTRAKT**

Bolaget har under perioden av ett år före offentliggörandet av Prospektet inte ingått några väsentliga kontrakt, som inte ingåtts inom ramen för den normala verksamheten.

# TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida ([www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com)).

- Sprint Biosciences stiftelseurkund och bolagsordning
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021 TO 4 i Sprint Bioscience AB (publ)





# Sprint Bioscience

**Sprint Bioscience AB (publ)**  
Hälsövägen 7, 141 57 Huddinge  
Telefon: +46 (0)8-411 44 55  
[www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com)