

Sprint Bioscience

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

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

- utnyttja uniträtterna för teckning av Units senast den 1 mars 2018; eller
- sälja uniträtterna senast den 27 februari 2018.

Notera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter. Notera vidare att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

**INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
SPRINT BIOSCIENCE AB (PUBL)**



REDEYE

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

DEFINITIONER

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats av styrelsen för Sprint Bioscience AB, org. nr 556789-7557, ("Sprint Bioscience" eller "Bolaget") med anledning av en nyemission av högst 2 524 945 Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Sprint Bioscience ("Företrädesemissionen"). För innebörden av de definierade termer som används i Prospektet, vänligen se avsnittet "Definitioner".

OM PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet"), förordning 2004/809/EG ("Prospektförordningen") och förordning (EU) 2017/1129/EU (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). Graden av information i detta Prospekt står i rimlig proportion till den aktuella typen av emission. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringens innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

Sprint Bioscience har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. De uninträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller nya Aktier eller teckningsoptioner ("Värdepapper") som omfattas av erbjudandet i detta Prospekt har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av Värdepapper 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. Sprint Bioscience förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Sprint Bioscience eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

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

Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Redeye Aktiebolag ("Redeye") är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB ("Lindahl") är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Redeye och Lindahl har biträtt Sprint Bioscience i upprättandet av Prospektet genom information tillhandahållen av Bolaget. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Sprint Bioscience friskriver sig Redeye och Lindahl uttryckligen från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Redeye företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Redeye ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds dess klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i Prospektet. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB ("Hagberg & Aneborn") är emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Sprint Bioscience 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 Sprint Bioscience 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 Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Sprint Bioscience lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Sprint Bioscience anser att källorna är tillförlitliga har Sprint Bioscience inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Sprint Bioscience känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

INNEHÅLL

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	18
Inbjudan till teckning av Units i Sprint Bioscience	29
Bakgrund och motiv	30
VD har ordet	32
Villkor och anvisningar	34
Verksamhetsbeskrivning	40
Marknadsöversikt.....	54
Finansiell historik.....	58
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	64
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	68
Aktiekapital och ägarförhållanden	70
Styrelse, ledande befattnings- havare och revisorer.....	76
Bolagsstyrning	82
Bolagsordning.....	86
Legala frågor och övrig information	89
Vissa skattefrågor i Sverige	106
Ordlista, definitioner och förkortningar	110
Adresser	112

Förkortningar och definitioner återfinns längst bak i avsnittet "Ordlista, definitioner och förkortningar".

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDES RÄTT

Den som på avstämningsdagen den 13 februari 2018 är aktieägare i Sprint Bioscience äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av Aktier.

För varje innehavd Aktie i Bolaget erhålls en (1) unirätt. Tre (3) unirätter berättigar till teckning av en (1) Unit. Varje Unit består av en (1) Aktie samt två (2) teckningsoptioner av serie 2018/2019:1.

Units som tecknas utan stöd av unirätter tilldelas i första hand personer som även tecknat Units med stöd av unirätt (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av Units utan stöd av unirätter och i tredje hand emissionsgaranter.

TECKNINGSKURS

15 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs per Aktie om 15 SEK. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

13 februari 2018

TECKNINGSPERIOD

15 februari–1 mars 2018. Anmälan om teckning med stöd av unirätter ska ske under denna period genom samtidig kontant betalning.

HANDEL MED UNIRÄTTER

15–27 februari 2018

HANDEL MED BTU

Från och med den 15 februari 2018 fram till det att Bolagsverket registrerat ökningen av aktiekapitalet.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDES RÄTT

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Hagberg & Aneborn senast kl. 15.00 den 1 mars 2018 på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Hagberg & Aneborn på www.hagberganeborn.se eller på telefonnummer 08-408 933 50. Tilldelade Units ska betalas kontant senast den tredje bankdagen efter det att avräkningsnota utfärdades. Depåkunder hos förvaltare ska istället anmäla sig till, och enligt anvisningar från, förvaltaren.

VÄRDERING

Cirka 114 MSEK (pre-money).

MARKNADSPLATS

Sprint Bioscience är noterat på Nasdaq First North Premier.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2018/2019:1 I SAMMANDRAG

Tre (3) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70% av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen i Bolaget under perioden 14–25 januari 2019 (dock lägst 15 SEK per aktie och högst 29 SEK per Aktie). Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 kan ske under perioden 28 januari–8 februari 2019.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q1, 2018:	16 maj 2018
Årsredovisning 2017:	7 februari 2018
Årsstämma 2018:	16 maj 2018
Delårsrapport Q2 2018:	15 augusti 2018
Delårsrapport Q3 2018:	24 oktober 2018

SAMMANFATTNING

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1–E.7).

Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende nyemissioner av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Eftersom några andra punkter inte behöver ingå, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1 INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.

Varje beslut om att investera i Värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

Om yrkande hänförligt till uppgifterna i Prospektet framställs vid domstol, kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana Värdepapper.

A.2 FINANSIELLA MELLANHÄNDER

Ej tillämplig. Bolaget använder sig inte av finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

B.1 FIRMA OCH HANDELSBETECKNING

Bolagets firma är Sprint Bioscience AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 556789-7557. Bolaget använder handelsbeteckningen Sprint Bioscience AB (publ).

B.2 SÄTE, BOLAGSFORM ETC.

Sprint Bioscience är ett offentligt aktiebolag med säte i Stockholms kommun i Stockholms län. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

B.3 HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

Verksamhet

Sprint Bioscience är ett läkemedelsbolag som utvecklar läkemedel inom området cancer och diabetes. Bolaget grundades av ett team på fem personer vars vision var att bygga ett svenskt långsiktigt läkemedelsbolag med spetskompetens inom preklinisk läkemedelsutveckling. Med sin erfarenhet från stora läkemedelsbolag såg grundarna att trenden gick mot att allt fler stora läkemedelsbolag i större grad förlitade sig på att innovationer och nya projekt tas in från externa aktörer. Detta är en trend som fortsatt och som lett till att cirka 50 procent av forskningsprojekten inom de stora läkemedelsbolagen idag kommer från andra håll än den egna forskningsorganisationen.¹

¹ Schuhmacher et al, Drug Discovery Today, 2013

Affärsmodell

Spring Bioscience affärsmodell bygger på att identifiera, starta och utveckla läkemedelsutvecklingsprojekt i preklinisk fas fram till kliniska läkemedelskandidater och sedan hitta licenstagare som kan ta projekten vidare i kliniska studier och utveckla ett färdigt läkemedel. Den teknologi Bolaget använder sig av för att ta fram läkemedelskandidater kallas för fragmentbaserad läkemedelsutveckling, eller fragmentbased drug discovery (FBDD). Det är en metod som etablerats de senaste 10 åren för att adressera svagheter med high-throughput screening. Sprint Bioscience har sedan starten byggts för att kunna utnyttja fördelarna med FBDD på bästa sätt. Bolagets arbetssätt och struktur är optimerad för denna teknologi och bolagets substansbibliotek är skräddarsytt för att snabbt kunna ta fram läkemedelskandidater med rätt egenskaper.

Projektportfölj

VPS34

Sprint Bioscience samarbetar med en forskargrupp i Luxemburg, ledd av Dr. Bassam Janji där de tillsammans har visat att den framtagna Vps34-hämmaren SB02024 kraftigt ökar infiltration av immunceller i tumörer och att dessa immunceller också är aktiverade i hög utsträckning. Behandling med SB02024 enbart ger i sig en god effekt på tumörtillväxt i en melanommodell, men kan också komma att användas i kombination med befintliga immunoterapier.

Bolaget har utvecklat potenta hämmare av Vps34 med mycket goda läkemedelsegenskaper och bland dessa har en substans, SB02024 valts ut för vidare karakterisering inför ett val av läkemedelskandidat. Dessa studier innefattar inledande toxikologiska studier och noggrannare bestämningar av effektiv dos för att minimera risken för biverkningar. Samtidigt har processen för att framställa större

mängder av den aktiva substansen optimerats inför framtida industriell tillverkning. Under 2016 lämnade Bolaget in två patentansökningar som täcker de första serierna av selektiva Vps34-hämmare och Bolaget har under 2017 följt upp dessa med internationella ansökningar.

STK25

Målproteinet, STK25, är ett proteinkinase vars roll i utvecklingen av T2D upptäcktes på Lundberglaboratoriet för diabetesforskning vid Göteborgs universitet. Där har man påvisat ökat uttryck av detta protein i muskelvävnad från patienter med T2D. De har även visat genom studier i en experimentell T2D-modell, att sänkning av STK25-nivåerna leder till ökat glukosupptag och minskad insulinresistens, vilket därmed skulle motverka den underliggande orsaken till T2D. Följekomplikationer av T2D påverkas också, till exempel fettinlagring i levern, vilket kan leda till NASH. Patienter med NASH har inflammation och levercellskador, tillsammans med fett i levern, ett tillstånd som har potential att fortskrida till levercirros (skrumplever). Detta är en av de vanligaste orsakerna till behov av levertransplantation. NASH anses vara det metabola syndromets symptom i levern, för vilket nuvarande behandlingar är begränsade. NASH är ytterligare en indikation som Sprint Bioscience studerar i projektet.

En rad potenta och selektiva hämmare av STK25 har utvecklats och arbetet fokuserar nu på att optimera dessa för att visa effekter av STK25-inhibition i djurmodeller av T2D. Förutom studier i djurmodeller arbetar Bolaget även med att öka förståelsen för den roll STK25 spelar i leverceller hos människa. Detta för att förstå hur ett framtida läkemedel bäst ska användas i klinik och vilka andra T2D/NASH-läkemedel det skulle kunna kombineras med för bästa effekt.

PIP4K2A

Projektet syftar till att döda cancerceller genom att slå ut deras försvar mot fria radikaler. Friska celler i kroppen har ett flertal system för att förhindra uppkomst av fria radikaler. PIP4K2A är ett protein som styr ett sådant system och försök har visat att cancerceller är känsliga för hämning av PIP4K2A, medan friska celler tolererar detta. Den primära indikationen är akut myeloisk leukemi (AML) där Bolaget visat att de inhibitorer av PIP4K2A som tagits fram i projektet har en god effekt i djurmodeller av AML.

Projektet är utlicensierat till Petra Pharma och drivs i samarbete där Petra Pharma står för alla utvecklingskostnader. Projektet förväntas snart nå det stadium där GLP-tox studier inleds, det vill säga toxikologiska studier som krävs för att kunna utföra en klinisk studie.

Marknad

Sprint Bioscience verkar inom två stora terapiområden, cancer och diabetes, som båda visar starka tillväxttrender.

Enligt Zion Research Report var den globala marknaden för behov av cancerläkemedel värderad till cirka 112,9 miljarder USD 2015 och förväntas generera intäkter runt 161,3 miljarder USD vid slutet av 2021.¹ Detta är en årlig tillväxt om cirka 7,4 procent mellan 2016 och 2021. Marknadstillväxten förväntas drivas främst av en ökad prevalens och introduktionen av nya terapier. Ett genomsnittligt cancerläkemedel estimeras sälja för cirka 1,5 mil-

jarder dollar.² Den stora försäljningspotentialen för cancerläkemedel gör att antalet slutna licensavtal inom området är stort. Underskottet på nya innovativa forskningsprojekt inom området, samt en hård konkurrens bland de större läkemedelsbolagen har gjort att antalet licensaffärer fått se en stark tillväxt. Utav samtliga terapiområden är cancer det område där flest licensavtal sluts, motsvarande mer än en tredjedel av de slutna avtalen.³

Antalet personer som lever med diabetes uppskattades år 2014 till 422 miljoner, att jämföra med 108 miljoner personer år 1980, varav merparten lider av typ 2-diabetes (T2D). Prevalensen har nästan dubblats under samma tidsperiod, från 4,7 procent till 8,5 procent, bland den vuxna befolkningen.⁴ Den globala marknaden för T2D-behandling beräknas växa med en årlig tillväxttakt om 6,5 procent från 31,2 miljarder USD år 2015 till 58,7 miljarder USD år 2025. Tillväxten väntas främst drivas av en dramatisk tillväxt i diagnos och ökad prevalens.⁵ De tre bäst säljande klasserna av icke-insulinbaserade diabetesterapierna, med cirka 20 olika läkemedel och en total marknadsandel på mer än 70 procent, har tillsammans en försäljning på mer än 13 miljarder dollar.⁶ Introduktionen av nya terapier, ökad prevalens och ökad tillgänglighet av behandlingar förväntas driva en fortsatt stark marknadstillväxt.

B.4A TENDENSER

Kostnaderna i Bolaget bedöms öka med anledning av att Bolaget avser att utöka antal potentiella

¹ Zion Research Report; Cancer Drugs Market by Therapy, Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis and Forecast, 2015–2021, #ZMR-490, 07-Dec-2016

² Evaluate Pharma. World Preview 2016. Outlook to 2022.

³ 3 Bloomberg Intelligence. Deals.

⁴ World Health Organisation. Global Report on Diabetes. 2016.

⁵ PharmaPoint. Type 2 Diabetes – Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025. 2016.

⁶ PharmaPoint. Type 2 Diabetes: Update Global Forecast 2015–2025. 2016

projekt. Bolaget bedömer även att immunonkologiska läkemedel i allt högre utsträckning når marknadsgodkännande. Sprint Bioscience känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter.

Sprint Bioscience känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

B.5 KONCERNEN

Ej tillämplig. Sprint Bioscience ingår inte i någon koncern.

B.6 STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Sprint Bioscience tio största aktieägare per den 31 december 2017, inklusive därefter kända förändringar.

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

B.7 FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Tabellerna nedan presenterar utvald finansiell information hämtad från Sprint Bioscience reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt oreviderade bokslutskommuniké för perioden 1 januari–31 december 2017. Årsredovisningen för räkenskapsåren 2015 och 2016 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och s.k. lagberättigad IFRS i enlighet

AKTIEÄGARE	AKTIER	ANDEL AV KAPITAL/ RÖSTER
Första Entreprenörsfonden alla fonder ¹	1 752 465	23,1 %
Pär Nordlund inkl bolag	699 980	9,2 %
Roosgruppen AB	527 447	7,0 %
Kudu AB	334 899	4,4 %
Almi Invest Stockholm AB	316 841	4,2 %
Jessica Martinsson	255 000	3,4 %
Martin Andersson	254 000	3,4 %
WTS Invest	230 000	3,0 %
JP Morgan Bank Luxembourg	224 657	3,0 %
Mikael Lönn	221 000	2,9 %
Totalt tio största aktieägarna	4 816 289	63,6 %
Övriga aktieägare	2 758 547	36,4 %
Totalt	7 574 836	100 %

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

med Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, årsredovisningslagen (1995:1554) och s.k. lagbegränsad IFRS i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De siffror som redovisas har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	1 JAN-31 DEC 2017	1 JAN-31 DEC 2016	1 JAN-31 DEC 2015
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	23 965	34 992	7 727
Aktiverat arbete för annans räkning	8 353	8 728	5 376
Övriga rörelseintäkter	1 109	3 303	350
Summa rörelsens intäkter	33 427	47 023	13 453
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	11 342	9 147	5 168
Övriga externa kostnader	13 192	11 059	9 325
Personalkostnader	18 352	18 715	13 883
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	564	3 336	208
Övriga rörelsekostnader	645	200	226
Summa rörelsens kostnader	44 095	42 457	28 810
RÖRELSERESULTAT	-10 663	4 566	-15 357
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	46	59	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	85	145
Summa resultat från finansiella poster	5	-25	-143
RESULTAT FÖRE SKATT	-10 663	4 541	-15 500
Skatt på periodens resultat	-	-	-
ÅRETS RESULTAT	-10 663	4 451	-15 500

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingskostnader	29 094	20 734	14 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 512	1 872	1 152
Summa anläggningstillgångar	30 606	22 607	16 034
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Summa kortfristiga fordringar	3 400	3 308	6 972
Kassa och bank	1 478	23 607	7 627
Summa omsättningstillgångar	4 878	26 915	14 600
SUMMA TILLGÅNGAR	35 484	49 522	30 633
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	17 854	9 444	654
Fritt eget kapital	10 234	19 051	4 166
Summa eget kapital	28 088	28 495	4 820
SKULDER			
Långfristiga skulder	-	-	769
Kortfristiga skulder	7 936	21 027	25 044
Summa skulder	7 936	21 027	25 813
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 484	49 522	30 633

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	1 JAN-31 DEC 2017	1 JAN-31 DEC 2016	1 JAN-31 DEC 2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-10 098	8 288	-15 068
Förändring av rörelsekapital	-13 043	-353	15 901
Rörelsens kassaflöde	-23 142	7 935	834
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 564	-9 909	-6 189
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 488	17 781	-769
Periodens kassaflöde	-22 218	15 808	-6 125
Likvida medel vid periodens början	23 607	7 627	13 976
Kursdifferens i likvida medel	90	172	-224
Likvida medel vid periodens slut	1 479	23 607	7 627
NYCKELTAL			
BELOPP (TSEK)	2017-01-01 -2017-12-31 12 MÅN.	2016-01-01 -2016-12-31 12 MÅN.	2015-01-01 -2015-12-31 12 MÅN.
IFRS-NYCKELTAL¹			
Intäkter	33 427	47 023	13 453
Rörelseresultat	-10 668	4 566	-15 357
Resultat efter skatt	-10 663	4 541	-15 500
Likvida medel	1 479	23 607	7 627
¹⁾ Samtliga IFRS-nyckeltal för helåren 2015 och 2016 är reviderade			
ALTERNATIVA NYCKELTAL			
Resultat per aktie, kr	-1,41	0,65	-2,37
Soliditet	79%	58%	16%
Antal anställda	25	23	17

Definitioner av nyckeltal

Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Soliditet*

Eget kapital dividerat med balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

* Alternativa nyckeltal

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	1 JAN-31 DEC 2017	1 JAN-31 DEC 2016	1 JAN-31 DEC 2015
Eget kapital, SEK	28 026	28 495	4 820
Balansomslutning, SEK	35 402	49 522	30 633
Soliditet, %	79 %	58 %	16 %

VÄSENTLIGA HÄNDELSER SEDAN**DEN 31 DECEMBER 2017**

Styrelsen beslutade den 6 februari 2018 att genomföra en Företrädesemission i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt.

Bolaget offentliggjorde den 12 februari 2018 statusuppdatering avseende delmålsbetalning i PIP4K2-projektet. Petra Pharma har meddelat Sprint Bioscience att en läkemedelskandidat har valts. Enligt avtalet mellan Sprint Bioscience och Petra Pharma så utgår den första delmålsbetalningen om 2 MUSD när Petra Pharma initierar toxikologiska studier som behövs för att ta den första läkemedelskandidaten i projektet in i kliniska prövningar. Petra Pharma har meddelat att man räknar med att starten av sådana toxikologiska studier sker i slutet av februari 2018.

Utöver detta har det inte sedan den 31 december 2017 förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

B.8 UTVALD PROFORMAREDOVISNING

Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.

B.9 RESULTATPROGNOS

Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos.

B.10 ANMÄRKNINGAR I REVISIONSBERÄTTELSE

Ej tillämplig. Anmärkningar i revisionsberättelser saknas.

B.11 RÖRELSEKAPITAL

Sprint Bioscience bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget uppskattar att brist på rörelsekapital, om Företrädesemissionen misslyckas, kommer att uppstå omkring mars 2018 och att underskottet under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 35-40 MSEK.

För att tillföra Sprint Bioscience kapital genomför Bolaget nu en företrädesemission om initialt cirka 37,9 MSEK före transaktions- och garantikostnader om cirka 6,9 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 31,0 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit garantiåtaganden motsvarande cirka 97

procent av emissionsvolymen. Bolaget har även, via skriftligt avtal, erhållit teckningsåtagande motsvarande cirka 3 procent av emissionsvolymen. Garantiåtaganden och teckningsförbindelse är inte säkerställda, det vill säga Bolaget har inte begärt någon säkerhet såsom pantsättning eller spärrmedel.

I händelse att Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall garanterna inte skulle uppfylla sina åtaganden avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbära skulle det kunna leda till att Bolaget efter en tid tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1 VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

Units i Sprint Bioscience bestående av Aktie med ISIN-kod SE0006343745 samt teckningsoption av serie 2018/2019:1 med ISIN-kod SE0010833178.

C.2 VALUTA

Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK.

C.3 TOTALT ANTAL AKTIER I BOLAGET

Aktiekapitalet i Sprint Bioscience uppgår före Företrädesemissionen till 757 483,60 SEK, fördelat på 7 574 836 fullt betalda Aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK.

C.4 RÄTTIGHETER SOM SAMMANHÄNGER MED VÄRDEPAPPEREN

De rättigheter som är förenade med Aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Varje Aktie berättigar till en röst. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädda Aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje Aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal Aktier som aktieägaren innehar.

C.5 ÖVERLÅTELSEBEGRENSNINGAR

Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta Aktierna.

C.6 UPPTAGANDE TILL HANDEL

Ej tillämplig. Sprint Bioscience är noterat på First North Premier, vilket inte är en reglerad marknadsplats.

C.7 UTDELNINGSPOLICY

Sprint Bioscience har inte sedan starten lämnat utdelning till aktieägarna och Bolagets styrelse har inte för avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas inom de närmast kommande åren. Eventuella framtida vinster avses återinvesteras i verksamheten. I överväganden om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat, finansiella ställning och konsolideringsbehov, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra relevanta faktorer. Det finns inte några garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning.

AVSNITT D – RISKER

D.1 HUVUDSAKLIGA RISKER RELATERADE TILL BOLAGET ELLER BRANSCHEN

En investering i värdepapper är förenad med risk. Innan en investerare beslutar sig för att teckna nya Units är det viktigt att noggrant analysera de risker som är förknippade med Bolaget och den bransch som Bolaget verkar i. Nedan presenteras ett icke uttömmande antal risker som kan ha inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Projektutveckling

Sprint Bioscience bedriver ett antal utvecklingsprojekt med syfte att identifiera läkemedelskandidater som har potential att generera intresse hos potentiella samarbetspartners och genom sådan partner genomgå kliniska studier och, i förlängningen, godkännas som nya läkemedel. Det är inte säkert att Sprint Bioscience kan identifiera läkemedelskandidater som av en potentiell samarbetspartner bedöms ha en tillräcklig effekt och säkerhetsprofil för att motivera en fortsatt utveckling. Det finns en risk att projekt där samarbetsavtal har ingåtts måste avbrytas och att intäktsmöjligheter därmed går förlorade, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utvecklingsarbeten

Sprint Bioscience strategi är att utveckla projekt fram till ett stadium innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har erforderlig kapacitet för kliniska studier, övrig produktutveckling, ansökan om nödvändiga myndighetstillstånd samt marknadsföring och försäljning. Uteblivna eller avbrutna arbeten kan

medföra uteblivna intäkter för Bolaget, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kommersialisering av produkter

Sprint Bioscience har sedan starten bedrivit forskning och utveckling samt ingått samarbetsavtal med andra läkemedelsföretag. Bolaget har inte, ensamt eller med partners, lanserat något läkemedel på marknaden och har därmed inte heller genererat intäkter från läkemedelsförsäljning på marknaden. Utebliven kommersiell framgång skulle kunna påverka Sprint Bioscience verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

Kliniska studier

Sprint Bioscience långsiktiga intjäningsförmåga är beroende av att dess samarbetspartners fortsätter den kliniska utvecklingen och, i förlängningen, utvecklar ett läkemedel som godkännas för försäljning. Innan ett läkemedel kan lanseras på marknaden måste dess säkerhet och effekt för behandling av patienter med viss sjukdom fastställas genom att ett stort antal kostsamma och tidskrävande kliniska studier utförs. Klinisk produktutveckling kan drabbas av oförutsedda förseningar, ökade kostnader, oförutsedda avbrott och ofördelaktiga resultat. Dessa risker skulle i sin tur kunna inverka negativt på Sprint Bioscience verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansiering

Sprint Bioscience är för närvarande i behov av att genomföra en emission för att finansiera utvecklingen av Bolagets projekt och kan i framtiden komma att behöva söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet.

Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget tillfredsställande villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter.

Nyckelpersoner och rekrytering

Sprint Bioscience är beroende av nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelpersoner skulle detta kunna försena eller orsaka avbrott i forskningsprojekt, utveckling eller kommersialisering.

Konkurrens

Sprint Bioscience har projekt inom områden där det redan finns en etablerad marknad, vilket innebär att konkurrensen inom varje projekts respektive marknad kan vara stor. Sprint Bioscience kommersiella möjligheter kan minskas eller minimeras om dess konkurrenter, eller Sprint Bioscience samarbetspartners konkurrenter, utvecklar och kommersialiserar produkter som är säkrare, effektivare, har färre eller mindre allvarliga biverkningar, är mer praktiska eller är billigare än produkter som Bolaget och dess samarbetspartners kan utveckla.

Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Sprint Bioscience förutsättningar för framgång beror delvis på Bolagets förmåga att erhålla och försvara patentskydd för potentiella produkter. Det finns en risk att av Sprint Bioscience utvecklade produkter eller framtida upptäckter inte kan patentteras, att beviljade patent inte kommer att kunna vidmakthållas eller att beviljade patent inte kommer att utgöra tillräckligt skydd för Bolagets rättig-

heter. Bolaget har rätt till anställdas uppfinningar i enlighet med lag. Information som är av stort värde för Bolaget skulle ändå kunna avslöjas eller användas på ett sådant sätt att det försämrar Bolagets position på marknaden. Om någon av ovan risker förverkligas skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

D.3 HUVUDSAKLIGA RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN

Aktiens utveckling

Aktieäggande är alltid förknippat med risk och risktagande. Eftersom Bolagets aktiekurs kan sjunka är det inte säkert att en investerare kan få tillbaka investerat kapital.

Framtida utdelning

Sprint Bioscience har historiskt sett inte lämnat utdelning och Bolagets styrelse avser att behålla eventuella vinstmedel så länge investeringsbehoven är stora. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning endast vara beroende av aktiens framtida kursutveckling.

Framtida försäljning av större aktieposter samt ytterligare nyemissioner

Betydande försäljningar som görs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan också påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner – liksom föreliggande nyemission – leda till en utspädning för aktieägare som inte deltar i en sådan emission genom att nyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier. Detsamma gäller emissioner som riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Teckningsåtaganden och garantiavtal

Sprint Bioscience har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från investerare avseende Företrädesemissionen. Åtaganden gentemot Sprint Bioscience med anledning av dessa är inte säkerställda genom pantsättning, förhandsbetalning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser och garanti inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Om hela eller delar av åtagandena inte infrias kan det medföra att erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget därför får in mindre kapital än förväntat. Detta skulle kunna innebära att Bolaget inte skulle kunna fullfölja samtliga planerade aktiviteter, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

AVSNITT E - ERBJUDANDE

E.1 EMISSIONSBELOPP OCH EMISSIONSKOSTNADER

Vid fullteckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget 37 874 175 SEK före emissions- och garantikostnader. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 6,9 MSEK, varav cirka 3,7 MSEK utgörs av ersättning för emissionsgarantier. Emissionslikviden efter avdrag för emissionskostnader beräknas uppgå till 31,0 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare minst 24,0 MSEK och högst 46,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till lägst 1,2 MSEK och högst 2,3 MSEK.

E.2A MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Sprint Bioscience utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancer och metabolism. Affärsmodellen bygger på att arbeta med en bred projektportfölj och att utveckla flera projekt parallellt i preklinisk fas för att därefter ingå licensavtal. Bolaget har en

etablerad metodik för att på ett tids- och kostnads-effektivt sätt utveckla projekt från idéstadiet till läkemedelskandidater och har ett tydligt kommersiellt fokus där den kommersiella potentialen är en avgörande faktor vid utvärderingen av projekturval. Sprint Bioscience målsättning är att ingå ett större licensavtal per år, till dags dato har Bolaget ingått två licensavtal, varav ett är pågående.

Baserat på de framsteg Bolaget har gjort avseende ingångna licensavtal samt utveckling i övriga projekt genomför Sprint Bioscience förestående Företrädesemissionen för att säkra rörelsekapitalbehovet, utöka säljinsatser samt utöka det antal projekt Bolaget bedömer att de kan föra genom preklinisk fas så långt som krävs för vidare licensiering.

Sprint Bioscience bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, räknat från Prospektets datering. Underskottet bedöms uppgå till cirka 35-40 MSEK under denna period, om Bolaget ska ha möjlighet att genomföra de framåtriktade och värdeskapande aktiviteter som planerats. Bolaget uppskattar att brist på rörelsekapital, givet fortsatt bedriven verksamhet enligt nuvarande plan och utvecklingsstrategi, om Företrädesemissionen inte genomförs, kommer att uppstå omkring mars 2018. Sprint Bioscience genomför därför en Företrädesemission i två steg för att möjliggöra genomförande av planerade aktiviteter.

Likvid från units (mars 2018)

Emissionslikviden (cirka 31,0 MSEK förutsatt full teckning - efter avdrag för emissionskostnader och ersättning för garantiåtagande om totalt cirka 6,9 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioriteringsordning och omfattning:

1. Stärka ansträngningarna att utlicensiera Vps34 och STK25: cirka 30%

2. Bredda projektportföljen med nya projekt för utlicensiering: cirka 40%
3. Övriga kostnader och löpande drift (framför allt hyra och återbetalning av kortfristig lånefinansiering): cirka 30%

Likvid från optionsinlösen (februari 2019)

Emissionslikviden (24,0 MSEK förutsatt fullt utnyttjande och vid lägsta teckningskurs – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioritetsordning och omfattning:

1. Stärka ansträngningarna att utlicensiera etablerade projekt: cirka 45%
2. Bredda projektportföljen med nya projekt för utlicensiering: cirka 30%
3. Övriga kostnader och löpande drift (framför allt hyra): cirka 25%

Likviditeten beräknas, vid full teckning i emissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, vara tillräcklig för att finansiera rörelsekapitalbehovet för verksamheten för den kommande tolv månadersperioden.

I händelse att Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall garanterna inte skulle uppfylla sina åtaganden avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på utlicensiering av det eller de projekt som har kommit längst vad gäller kommersiell gångbarhet. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbära skulle

det kunna leda till att Bolaget efter en tid tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

E.3 ERBJUDANDETS FORMER OCH VILLKOR

Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen den 13 februari 2018 är aktieägare i Sprint Bioscience äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av Aktier.

För varje innehavd Aktie erhålles en (1) uniträtt. Det krävs tre (3) uniträtter för teckning av en (1) ny Unit. Varje Unit består av en (1) Aktie och två (2) vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner 2018/2019:1. Detta innebär att tre (3) befintliga Aktier ger rätt att teckna en (1) Unit.

Units som tecknas utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand personer som även tecknat Units med stöd av uniträtter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter och i tredje hand emissionsgaranten.

Teckningskurs:	15 SEK per Unit, motsvarande 15 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningsperiod:	15 februari–1 mars 2018
Handel med uniträtter:	15–27 februari 2018
Handel med BTU:	Från och med den 15 februari 2018 fram till det att Bolagsverket registrerat aktiekapitalökningen.

Villkor för teckningsoptionerna 2018/2019:1 i sammandrag:

Tre (3) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70% av den volymvägda

genomsnittliga aktiekursen i Bolaget under perioden 14–25 januari 2019 (dock lägst 15 SEK per Aktie och högst 29 SEK per Aktie). Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 kan ske under perioden 28 januari–8 februari 2019.

E.4 INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER

Sprint Bioscience har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till sammanlagt 1,1 SEK och garantiåtaganden från ett garanti-konsortium uppgående till sammanlagt 36,8 SEK. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av Aktier i Bolaget.

Redeye är finansiell rådgivare och Lindahl är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Redeye har vidare tillhandahållit Bolaget rådgivning i samband med struktureringen och planeringen av Företrädesemissionen och erhåller ersättning för sådan rådgivning. Redeye och dess närstående har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika finansiella rådgivningstjänster för Bolaget och dess närstående, för vilka de har erhållit och kan förväntas komma att erhålla arvoden och andra ersättningar.

E.5 SÄLJARE AV VÄRDEPAPPER OCH ”LOCK UP-AVTAL”

Ej tillämpligt.

E.6 UTSPÄDNINGSEFFEKT

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet ökar med 252 494,50 SEK från 757 483,60 SEK till 1 009 978,10 SEK och att antalet Aktier ökar med 2 524 945 stycken från 7 574 836 stycken till 10 099 781 stycken Aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 25 procent av Bolagets aktiekapital och antalet Aktier för

de aktieägare som väljer att inte delta i emissionen. Vid fulltecknad emission och därefter fullt utnyttjande av teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 168 329,60 SEK från 1 009 978,10 SEK till 1 178 307,70 SEK och antalet Aktier ökar med 1 683 296 stycken från 10 099 781 Aktier till 11 783 077 Aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om maximalt cirka 14 procent av Bolagets aktiekapital och antalet Aktier för de som väljer att inte utnyttja teckningsoptioner.

Detta innebär att den totala utspädningseffekten för aktieägare som inte väljer att delta i emissionen uppgår till cirka 36 procent.

E.7 KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Ej tillämplig. Sprint Bioscience ålägger inte investerare några kostnader.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Sprint Bioscience verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Det finns risker som är hänförliga till Bolaget och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget. Nedan beskrivs några av de riskfaktorer och omständigheter som kan få betydelse för Sprint Bioscience verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet, betydelse eller potentiell påverkan på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Beskrivningen av riskfaktorer är inte fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som en investerare bör beakta tillsammans med övrig information i Prospektet. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Värdet på en investering i Sprint Bioscience kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Sprint Bioscience verksamhet och framtida utveckling. Utöver detta avsnitt bör investerare även beakta informationen i Prospektet i dess helhet samt genomföra en allmän omvärldsbedömning.

BRANSCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

PROJEKTUTVECKLING

Sprint Bioscience bedriver ett antal utvecklingsprojekt med syfte att identifiera läkemedelskandidater som har potential att generera intresse hos potentiella samarbetspartners och genom sådan partner genomgå kliniska studier och, i förlängningen, godkännas som nya läkemedel. Det är inte säkert

att Sprint Bioscience kan identifiera läkemedelskandidater som av en potentiell samarbetspartner bedöms ha en tillräcklig effekt och säkerhetsprofil för att motivera en fortsatt utveckling. Det finns en risk att projekt där samarbetsavtal har ingåtts måste avbrytas och att intäktsmöjligheter därmed går förlorade, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

UTVECKLINGSSAMARBETEN

Sprint Bioscience strategi är att utveckla projekt fram till ett stadium innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har erforderlig kapacitet för kliniska studier, övrig produktutveckling, ansökan om nödvändiga myndighetstillstånd samt marknadsföring och försäljning. Sådant läkemedelsbolag ansvarar därmed för den fortsatta kliniska utvecklingen. Även om Sprint Bioscience lyckas ta fram läkemedelskandidater är det inte säkert att Bolaget lyckas ingå avtal med kommersiella parter för den fortsatta utvecklingen eller att sådana avtal kan ingås till för Bolaget attraktiva villkor. Det finns även en risk att framtida kommersiella partners väljer att avbryta pågående samarbeten. Även om projekten utvecklas enligt plan finns det en risk att samarbetspartnern väljer att avbryta projekten till följd av förändrade marknadsutsikter eller ändrad konkurrenssituation. Uteblivna eller avbrutna samarbeten kan medföra uteblivna intäkter för Bolaget, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Denna typ av samarbeten kan även innebära att utveckling och kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater placeras utanför Bolagets kontroll och kan komma att kräva att Bolaget avstår från viktiga rättigheter. Bolagets beroende av samarbeten med erfarna samarbetspartners utsätter

Bolaget för ett antal risker, bland annat följande:

- Bolaget kan inte styra mängden resurser eller tidpunkt för utnyttjande av resurser som samarbetspartners dedikerat till läkemedelskandidaterna;
- Bolaget kan åsamkas extra kostnader och förseningar;
- Bolaget kan krävas avstå från viktiga rättigheter, inkluderat immateriella rättigheter, marknadsförings- och distributionsrättigheter;
- Bolaget erhåller inte några framtida delmålsbetalningar eller royalties om en samarbetspartner inte lyckas utveckla eller kommersialisera Bolagets läkemedelskandidater;
- Viljan eller förmågan hos en samarbetspartner till Bolaget att slutföra sina skyldigheter enligt gällande samarbete kan påverkas negativt av rörelseförvärv eller betydande förändringar i samarbetspartnerns affärsstrategi;
- Bolaget kan åsamkas förseningar i eller öknings- eller minskningar av kostnaderna för utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater på grund av upphävande av ett gemensamt forsknings- och utvecklings-samarbete; och
- Om ett upphävande av ett gemensamt forsknings- och utvecklings-samarbete beror på Sprint Bioscience avtalsbrott eller insolvens kan Bolaget behöva tillförsäkra samarbetspartnern en oåterkallelig licens utan royalty.

Om någon av dessa risker skulle aktualiseras, kan Bolagets förmåga att utveckla och kommersialisera en eller flera av sina läkemedelskandidater komma att försämrats, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

KOMMERSIALISERING AV PRODUKTER

Sprint Bioscience har sedan starten bedrivit forskning och utveckling samt ingått samarbetsavtal med andra läkemedelsföretag. Bolaget har inte, ensamt eller med partners, lanserat något läkemedel på marknaden och har därmed inte heller genererat intäkter från läkemedelsförsäljning på marknaden. Även om Bolaget eller dess samarbetspartners erhåller nödvändiga myndighetstillstånd finns en risk att Sprint Bioscience läkemedelskandidater eller produkter inte når kommersiell framgång. Avgörande för att Bolaget ska kunna kommersialisera sina produkter är att Bolaget kan ingå samarbeten med läkemedelsbolag som har erforderlig kapacitet för kliniska studier, övrig produktutveckling, ansökan om nödvändiga myndighetstillstånd samt marknadsföring och försäljning.

Om ett läkemedel blir godkänt kvarstår risken för att den nationella eller internationella försäljningen inte uppfyller förväntningarna och att produkten inte blir kommersiellt framgångsrik. Nivån av marknadsacceptans från läkare, patienter och betalare för sjukvård, och därmed försäljningen av ett läkemedel beror på ett antal faktorer, inkluderande:

- de kliniska indikationer för vilka produkten är godkänd;
- acceptans av läkare, patienter och betalare för sjukvård att produkten anses utgöra en säker och effektiv behandling;
- relativ bekvämlighet, enkel administrering och andra upplevda fördelar jämfört med konkurrerande behandlingar;
- förekomsten och svårighetsgraden av skadliga biverkningar;
- kostnaden för behandlingen i förhållande till alternativa behandlingar;

- om produkten, i enlighet med läkarriktlinjer, har utsetts som inledande eller föredragen behandling eller som behandling för återkommande sjukdomar;
- tillgång till adekvata ersättningssystem och prissubventioner; och
- begränsningar och varningar som finns på produktens godkända märkning.

Utebliven kommersiell framgång skulle kunna påverka Sprint Bioscience verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

KLINISKA STUDIER

Sprint Bioscience långsiktiga intjäningsförmåga är beroende av att dess samarbetspartners fortsätter den kliniska utvecklingen och, i förlängningen, utvecklar ett läkemedel som godkänns för försäljning. Innan ett läkemedel kan lanseras på marknaden måste dess säkerhet och effekt för behandling av patienter med viss sjukdom fastställas genom att ett stort antal kostsamma och tidskrävande kliniska studier utförs. Utförande av kliniska studier (det vill säga studier på människor) utgör en betydande del av läkemedelsutvecklingen och är förenat med risker såsom problem med rekrytering av patienter med fördröjning som följd, att den reella kostnaden per patient kan bli högre än vad som budgeterats samt bristande kvalitet vid utförandet av studierna på sjukhusen. Resultatet av prekliniska studier, vilka görs på djur, är inte alltid överensstämmande med de resultat som senare uppnås på människor. Resultat i tidigare kliniska studier motsvaras heller inte nödvändigtvis av motsvarande resultat i framtida studier. Negativa utfall av framtida studier kan leda till att kliniska studier avbryts eller planerade studier ställs in eller att nödvändiga myndighetsgodkännanden inte erhålls för att kunna utveckla,

tillverka, marknadsföra eller sälja Sprint Bioscience läkemedelskandidater eller produkter, eller Sprint Bioscience samarbetspartners produkter baserade på sådana läkemedelskandidater eller produkter. I vissa fall kan utvecklingsprogrammet av en läkemedelskandidat behöva utökas med ytterligare prekliniska och/eller kliniska studier för att möjliggöra marknadsföringsgodkännande. Sammanfattningsvis kan klinisk produktutveckling drabbas av oförutsedda förseningar, ökade kostnader, oförutsedda avbrott och ofördelaktiga resultat. Dessa risker skulle i sin tur kunna inverka negativt på Sprint Bioscience verksamhet, finansiella ställning och resultat.

MYNDIGHETSPRÖVNING OCH PRODUKTNORMER

Forsknings- och utvecklingsarbete samt tillverkning och marknadsföring av läkemedel är underkastade krav på godkännanden från en eller flera myndigheter i varje land som berörs, bland annat avseende tillverkning, studier och rätt att marknadsföra och sälja produkter samt godkännande av pris eller subvention på respektive marknader. Aktuella regleringar förändras dessutom från tid till annan. Före lansering måste alla läkemedel som utvecklas av Bolaget och dess samarbetspartners genomgå en omfattande process för att erhålla myndighetsgodkännande. Myndighetsprövningen kan resultera i att läkemedel som utvecklas av Bolaget och dess samarbetspartners inte godkänns eller att godkännandeprocessen på myndighetsnivå leder till krav på utökade studier och ytterligare dokumentation av en läkemedelskandidat eller produkt, och därmed ökade kostnader och förseningar i projekt, eller till och med nedläggning av projekt på grund av ohanterligt höga utvecklingskostnader. Det finns en risk att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan uppfylla de villkor som myndigheter ställer eller kan komma att ställa för produktion, studier

eller rätten att sälja och marknadsföra produkter. Tillstånd och registreringar kan dras tillbaka efter att Bolaget eller dess samarbetspartners har erhållit dessa. Förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgör framtida riskfaktorer. Även om myndighetsgodkännande för lansering av läkemedel erhålls finns det en risk för att en längre tids användning av en produkt av ett större antal patienter visar sådana ogynnsamma effekter att produkten måste dras tillbaka från marknaden. Uteblivna eller återkallade myndighetsgodkännanden och/eller krav på utökade studier skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

BEROENDE AV ERSÄTTNINGSSYSTEM

Sprint Bioscience strategi för utveckling av projekt och ingående av avtal med läkemedelsbolag är beskriven under riskfaktorn ”Utvecklingsarbeten”. Genom sådana avtal kan komma att utgå betalning vid avtalets underskrift, delmålsbetalningar när projektet uppnår vissa på förhand definierade delmål och royalti på försäljning av färdig produkt. Intäkter för försäljning på marknaden av Bolagets produkter, eller Bolagets samarbetspartners produkter baserade på Bolagets läkemedelskandidater eller produkter, och därmed Bolagets royalti på försäljning och delmålsbetalningar vid uppnående av definierade försäljningsmål, kommer att vara beroende av att Bolaget eller dess samarbetspartners erhåller subventioner eller prisgodkännanden från offentliga försäkringssystem, offentliga vårdgivare eller privata sjukförsäringssystem. Det finns risk att produkterna inte uppfyller kraven för att erhålla sådana subventioner eller prisgodkännanden, att subventionerna blir lägre än förväntat eller att prisgodkännanden inte sätts till förväntat pris, vilket kan påverka Bolagets eller dess samarbetspartners försäljning och Bolagets lönsamhet. Förändringar i

regelverken för subventioner eller prisgodkännanden kan påverka eventuell försäljning och Bolagets förmåga att lönsamt bedriva sin verksamhet. Nationella åtgärder för att minska läkemedelskostnader kan komma att påverka Bolagets och dess samarbetspartners framtida försäljningsmöjligheter på olika marknader. Om dessa risker skulle komma att realiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

FINANSIERINGSRISK

Sprint Bioscience kan även i framtiden behöva vända sig till allmänheten för kapitalanskaffning. Bolaget kan också komma att behöva söka lånefinansiering. Såväl storleken av, som tidpunkten för, Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna att lyckas i forsknings- och utvecklingsprojekt samt ingå samarbets- och licensavtal. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets uttagna plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter.

NYCKELPERSONER OCH REKRYTERING

Sprint Bioscience är en liten organisation och är därför beroende av ett antal nyckelpersoner, inom framförallt ledning, affärsutveckling och forskning. Bolagets framtida utveckling är därutöver delvis beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. En eventuell förlust av någon eller några nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera nödvändig kompetens,

skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

ANSVAR FÖR BIVERKNINGAR M.M.

Sprint Bioscience är exponerat för potentiella produktansvarskrav till följd av att kliniska studier utförs med Bolagets läkemedelskandidater och skulle kunna bli föremål för produktansvarskrav i samband med framtida försäljning och marknadsföring av läkemedel om Bolagets läkemedelskandidater når kommersialisering. Sprint Bioscience står betydande skadeståndsrisker om dess läkemedelskandidater exempelvis skulle medföra att patienter som deltar i kliniska studier eller andra som kommer i kontakt med Bolagets läkemedelskandidater drabbas av biverkningar som orsakar sjukdomar, kroppsskador, dödsfall eller andra skador. Det kan hända att Bolaget inte klarar att förutse de eventuella biverkningar som kan uppstå genom användningen av dess läkemedelskandidater eller produkter.

Om biverkningar uppstår kan konsekvensen bli att den fortsatta utvecklingen stoppas och att produkternas kommersiella användning begränsas eller förhindras. Detta kan påverka Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns även en risk att Bolaget blir stämt av patienter eller friska frivilliga som deltar i kliniska studier eller som använder Bolagets produkter, eller Bolagets samarbetspartners produkter baserade på Bolagets läkemedelskandidater eller produkter på marknaden, varvid Bolaget kan komma att bli skadeståndsskyldigt. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ett företag som bedriver kliniska studier måste försäkra sig om att samtliga individer som deltar adekvat har upplysts om produktens effekt- och säkerhetsegenskaper. Skulle Sprint Bioscience eller

någon av dess samarbetspartners brista i sådant avseende kan detta grunda skadeståndsskyldighet. Även detta skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sprint Bioscience har hittills, genom avtal med licenstagare, tillförsäkrat sig skadeslöshet för skadeståndsansvar som följer av licenstagarens vållande. Det finns dock en risk att Sprint Bioscience inte lyckas uppnå en skadeslöshetsförbindelse i varje avtal man ingår. Att sådan skadeslöshet faktiskt utfaller förutsätter också att samarbetspartnern följer sina förpliktelser eller att Sprint Bioscience annars kan utverka förpliktelsen. Skulle skadeståndsansvar uppstå till följd av samarbetspartnerns vållande och Bolaget inte kan utverka skadeslöshetsförpliktelsen skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sprint Bioscience tecknar försäkringar i den omfattning som det bedöms affärsmässigt motiverat för att täcka sitt produktansvar. Vissa typer av förluster är vanligen inte försäkrade då de antingen inte anses försäkringsbara eller av andra skäl har uteslutits från relevanta försäkringar. Vidare begränsas de flesta av Sprint Bioscience försäkringar (de försäkrade summorna) genom ett ersättningstak som betalas för en enstaka förlusthändelse, en serie av förluster och totalt sett under en försäkringsperiod. Rätt till ersättning förutsätter vanligtvis också att försäkringstagaren har betalat självrisk och att det maximala beloppet inte redan har utbetalats. Dessutom kan processer som rör produktansvar kräva betydande ekonomiska och administrativa resurser, skada Bolagets rykte om marknaden uppfattar dess läkemedelskandidater eller produkter som osäkra eller ineffektiva på grund av oförutsedda biverkningar och begränsa eller förhindra den fortsatta utvecklingen eller

kommersialiseringen av Bolagets läkemedelskandidater eller produkter. En förlust som inte täcks av försäkring, en förlust som överstiger beloppsbegränsningen eller en serie av sådana förluster skulle kunna påverka Sprint Bioscience verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

KONKURRENS

Konkurrenssituationen inom såväl cancerområdet som metabolism är hård och det finns ett stort antal företag som tillhandahåller substanser och behandlingar eller är aktiva inom forskning och utveckling av substanser och behandlingar, vilka kan komma att konkurrera med produkter från Bolaget och dess samarbetspartners med avseende på alla läkemedelskandidater som Bolaget kan försöka utveckla eller kommersialisera i framtiden. Konkurrensen kommer från stora läkemedelsföretag, specialläkemedelsföretag och bioteknikföretag från hela världen. Förutom de existerande terapeutiska behandlingarna för indikationerna som Bolaget riktar sina läkemedelskandidater mot, möter Bolaget potentiell konkurrens från andra läkemedelskandidater som är under utveckling av andra företag. Det finns ett antal godkända produkter på marknaden inom cancerområdet och det finns ett flertal läkemedels och bioteknikföretag som är verksamma inom forskning och utveckling av läkemedel inom området. Bland dessa finns stora, välfinansierade och erfarna läkemedels- och bioteknikföretag, eller företag som har samarbete med dessa företag, vilket kan ge dem utvecklingsfördelar, regulatoriska fördelar och marknadsfördelar jämfört med Sprint Bioscience läkemedelskandidater.

Sprint Bioscience kommersiella möjligheter kan minska eller minimeras om dess konkurrenter, eller Sprint Bioscience samarbetspartners konkurrenter, utvecklar och kommersialiserar produkter som är säkrare, effektivare, har färre eller mindre allvar-

liga biverkningar, är mer praktiska eller är billigare än produkter som Bolaget och dess samarbetspartners kan utveckla. Sprint Bioscience konkurrenter kan också få snabbare godkännande av European Medicines Agency ("EMA"), U.S. Food and Drug Administration ("FDA") eller av andra regulatoriska myndigheter för sina produkter än Bolaget kan, vilket kan resultera i att Sprint Bioscience konkurrenter etablerar en stark marknadsposition innan Bolaget kan komma in på marknaden. Även Sprint Bioscience nuvarande eller framtida samarbetspartners kan komma att konkurrera med Bolaget eller samarbeta med Bolagets konkurrenter inom närliggande områden så att ett samarbetsavtals fördelar begränsas.

Sammanfattningsvis kan konkurrens komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns även en risk att behandlingsriktlinjer eller vården inom aktuella terapiområden förändras, vilket också skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER, KNOW-HOW OCH SEKRETESS

Sprint Bioscience förutsättningar för framgång beror delvis på Bolagets förmåga att erhålla och försvara patentskydd för potentiella produkter. Det finns en risk att av Sprint Bioscience utvecklade produkter eller framtida upptäckter inte kan patenteras, att beviljade patent inte kommer att kunna vidmakthållas eller att beviljade patent inte kommer att utgöra tillräckligt skydd för Bolagets rättigheter. Det finns även en risk att Bolagets konkurrenter kan komma att utveckla produkter för vilka man erhåller patentskydd tidigare än vad Bolaget gör för sina produkter, vilket kan begränsa Bolagets möjligheter att generera vinst från sina produkter. Därutöver kan konkurrenter göra intrång

i Bolagets patent. Vidare finns en risk att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Om Bolaget tvingas försvara sina rättigheter gentemot en konkurrent kan detta, vid såväl positivt som negativt utfall, medföra avsevärda kostnader. Om någon av ovan risker förverkligas skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sprint Bioscience är även beroende av företags-hemligheter och know-how som inte skyddas av patent och som inte på samma sätt som andra immateriella rättigheter skyddas genom registrering. Bolagets anställda, konsulter och samarbetspartners omfattas i allmänhet av sekretess gentemot Bolaget.

Bolaget har rätt till anställdas uppfinningar i enlighet med lag. Information som är av stort värde för Bolaget skulle ändå kunna avslöjas eller användas på ett sådant sätt att det försämrar Bolagets position på marknaden. Om Bolaget inte kan skydda sina företagshemligheter och know-how skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

TVISTER OCH RÄTTSPROCESSER

Som en följd av den normala verksamheten kan Sprint Bioscience bli inblandat i tvister och rättsprocesser. Tvister och rättsprocesser kan vara tidskrävande, störa den löpande verksamheten, avse betydande belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

SKATTERELATERADE RISKER

Verksamheten bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och bestämmelser i berörda länder samt berörda myndigheters krav. Om det skulle visa sig att Bo-

lagets tolkning av dessa skatteregler eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller deras administrativa praxis, inte är helt korrekt eller att sådana regler, tolkningar och praxis ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, skulle det kunna förändra Bolagets nuvarande och tidigare skattesituation, vilket riskerar att inverka negativt på Bolagets finansiella ställning.

UNDERSKOTTSAVDRAG

Sprint Bioscience har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2017 om cirka 59 MSEK. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera Bolagets eventuella skattepliktiga vinster och därmed minska den bolagsskatt som uppkommer vid eventuella framtida vinster. Bolagets möjlighet att i framtiden nyttja skattemässiga underskott kan begränsas eller falla bort till följd av framtida förändringar i svensk skattelagstiftning eller, enligt nuvarande regler, som ett resultat av ägarförändringar vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster blir Bolagets skattekostnader högre.

VALUTARISK

Sprint Bioscience är exponerat mot valutarisker då en väsentlig del av Bolagets intäkter är i USD samtidigt som Bolaget har svenska kronor som redovisningsvaluta. Valutakursförändringar skulle därför kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat och ställning.

NYA REGLER I FÖRETAGSSEKTORN

Regeringen vill införa en rad olika förändringar inom beskattning av företagssektorn enligt en promemoria publicerad i juni 2017. Förslaget innefattar bl.a. en generell begränsning av avdragsrätten för negativa räntenetton i bolagssektorn, en sänk-

ning av bolagsskatten till 20 procent och tillfälliga begränsningar i utnyttjandet av underskott. Förslaget föreslås träda ikraft på beskattningsår som påbörjas efter den 30 juni 2018. En proposition kommer att läggas fram i april 2018 och den kan komma att innehålla ändringar jämfört med förslaget i promemorian.

Gällande avdragsbegränsningarna lämnas två alternativa förslag. I första hand föreslås att ett negativt räntenetto får dras av med 35 procent av skattemässig EBIT. I andra hand föreslås att ett negativt räntenetto får dras av med 25 procent av skattemässig EBITDA. Enligt förslaget ska dock ett avdrag för negativt räntenetto alltid få göras med 100 000 kronor. Det kommer att vara möjligt att utjämna ränteavdragsutrymme inom en koncern när koncernbidragsrätt finns. Vidare ska ränta som inte kunnat dras av ett visst år kunna sparas och dras av ett senare år. Detta gäller dock i maximalt sex år och förloras vid ägarförändring. Förändringar för avdragsrätten för räntor grundar sig på ett tvingande EU-direktiv och kommer därför att ske i någon form senast den 1 januari 2019. Enligt årsredovisningen för 2016 uppgick Bolagets räntekostnader och liknande resultatposter till -84 685 kronor medan övriga ränteintäkter och liknande resultatposter uppgick till 59 318 kronor, vilket innebär att Bolaget har ett mindre negativt räntenetto. De nya ränteavdragsbegränsningarna kan öka Bolagets skattekostnader och detta kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare föreslås en tillfällig begränsning i rätten att nyttja underskott som kvarstår från tidigare år. Begränsningen innebär att rätten att nyttja underskott från tidigare år begränsas, något förenklat, till 50 procent av årets skattemässiga överskott. Underskott som inte kan nyttjas får rullas vidare till nästkommande år. Begränsningen föreslås gälla

fram till 2020 eller 2021. Eftersom Bolaget har ett ackumulerat underskott kommer den tillfälliga begränsningen i rätten att utnyttja underskott som kvarstår från tidigare år kunna påverka Bolaget för det fall Bolaget får ett skattemässigt överskott under den tillfälliga begränsningsperioden.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

FLUKTUATIONER I KURSEN FÖR BOLAGETS AKTIER
En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en investering i värdepapper både kan komma att stiga och sjunka i värde finns det en risk att investerare inte kommer att få tillbaka investerat kapital. Kursen på Bolagets Aktier, BTU och uniträtter påverkas bland annat av Bolagets verksamhet, rörelseresultat, framtidsutsikter, analytikens och investerarens förväntningar samt av uppfattningar på aktiemarknaden. Vidare är aktiekursen beroende av flera faktorer som Sprint Bioscience inte kan påverka. Sådana faktorer kan vara bland annat det ekonomiska klimatet i allmänhet, marknadsräntor, kapitalflöden, politisk osäkerhet eller marknadsbeteenden samt övriga riskfaktorer som beskrivs i Prospektet. Aktiemarknaden kan även från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Även om Bolagets verksamhet skulle komma att utvecklas positivt kan en investerare göra en kapitalförlust vid avyttring av Aktier.

BRISTANDE LIKVIDITET I VÄRDEPAPPERNA
Aktierna i Sprint Bioscience handlas på First North Premier. Det finns en risk att likviditeten i Aktierna inte kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att Aktierna inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. Om likviditeten är begränsad

kan detta medföra svårigheter för innehavare av Aktier att förändra sitt innehav.

Både uniträtter och BTU som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat Units kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på First North Premier. Handeln i dessa instrument kan komma att vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och/eller BTU. En begränsad likviditet kan komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU. Prisbildningen för dessa instrument kan därmed vara inkorrekt eller missvisande.

AKTIEÄGARE SOM INTE UTNYTTJAR SINA UNITRÄTTER

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller uniträtter i relation till sitt befintliga innehav av Aktier i Bolaget. Uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För det fall aktieägare väljer att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i enlighet med avsnittet ”Villkor och anvisningar” kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägars proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska och den andel dennes Aktier representerar av det totala antalet Aktier i Bolaget att minska i motsvarande grad. Även om aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade uniträtter, eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar, finns en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Sprint Bioscience efter det att Företrädesemissionen genomförts.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONER

De teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen är nya värdepapper, vilka

kan komma att få begränsad spridning och för vilka det för närvarande inte finns en etablerad handel. Bolaget har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna på First North Premier. Det finns dock en risk för att ansöka inte kommer att beviljas eller att en likvid handel i teckningsoptioner inte kommer att etableras.

RISKER RELATERADE TILL MARKNADSPLATSEN

Aktierna i Sprint Bioscience är upptagna till handel på First North Premier. First North Premier är en alternativ marknadsplats som ägs av Nasdaq Stockholm. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad.

Bolag vars aktier handlas på First North Premier är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, utan ska i stället följa ett mindre omfattande regelverk anpassat till mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i aktier som handlas på First North Premier kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Bolaget har för avsikt att under 2018 undersöka möjligheterna att ta upp Bolagets Aktier till handel på Nasdaq Stockholm. Det finns en risk för att en sådan ansökan försenas eller helt uteblir och en risk för att beviljande av en eventuell ansökan inte sker inom planerad tid eller över huvud taget.

FRAMTIDA UTDELNING

Sprint Bioscience har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Eventuell framtida utdelning är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis resultatutveckling, finansiell ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och Bolagets investeringsbehov. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna lämna någon utdelning till aktieägarna. För det fall ingen utdelning lämnas

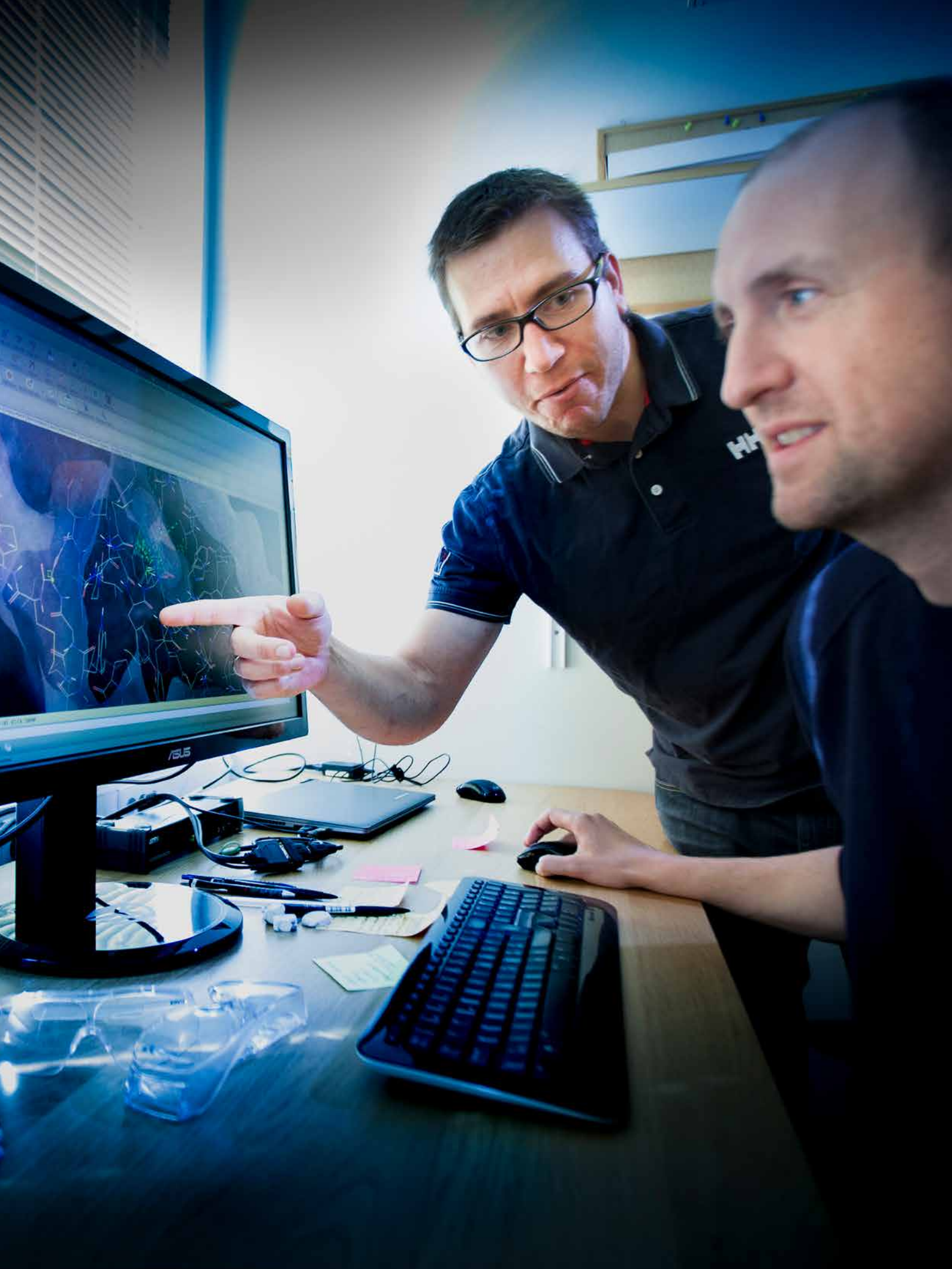
kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens utveckling.

AKTIEFÖRSÄLJNING FRÅN BEFINTLIGA AKTIEÄGARE SAMT NYEMISSIONER

Betydande försäljning av Aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras kan påverka Bolagets Aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av Aktier – liksom Företrädesemissionen – leda till en utspädning av ägandet för de aktieägare som inte deltar i sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna Aktier. Detsamma gäller om emissionen riktas till andra än Bolagets aktieägare.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Teckningsförbindelse från befintliga aktieägare har lämnats motsvarande cirka 2,9 procent av Företrädesemissionen. Garantier har ingåtts motsvarande cirka 97,1 procent av Företrädesemissionen. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att någon eller några av dessa investerare inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Om hela eller delar av åtagandena inte infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget därför får in mindre kapital än förväntat. Detta skulle kunna innebära att Bolaget inte skulle kunna fullfölja samtliga planerade aktiviteter, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I SPRINT BIOSCIENCE

Extra bolagsstämman beslutade den 6 februari 2018 att öka Bolagets aktiekapital med genom nyemission av Units, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Aktieägarna i Sprint Bioscience inbjuds härmed, i enlighet med villkoren i detta Prospekt, att med företrädesrätt teckna Units i Sprint Bioscience till 15 SEK per Unit, motsvarande 15 SEK per Aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. En (1) Unit består av en (1) Aktie och två (2) teckningsoptioner av serie 2018/2019:1. Aktieägarna kommer att ha företrädesrätt att teckna Aktier i förhållande till det antal Aktier de äger på avstämningsdagen den 13 februari 2018. För varje befintlig Aktie som Bolagets aktieägare då innehar erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny Aktie. Teckningsperioden kommer att löpa från och med den 15 februari 2018 till och med den 1 mars 2018 eller ett senare datum beslutat av styrelsen för Sprint Bioscience. De nya Aktierna medför samma rätt som de befintliga Aktierna i Bolaget. Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 252 494,50 SEK från 757 483,60 SEK till högst 1 009 978,10 SEK och antalet Aktier i Bolaget med högst 2 524 945 stycken från 7 574 836 stycken till högst 10 099 781 stycken Aktier.

Företrädesemissionen innebär vidare att Bolaget emitterar högst 5 049 890 teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 vilka berättigar till teckning av högst 1 683 296 Aktier i Bolaget, varmed aktiekapitalet kan komma att öka med högst 168 329,60 SEK vid fullt utnyttjande.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna om totalt cirka 36 procent. Aktieägare har möjlighet att sälja sina uniträtter för att erhålla kompensation för utspädningen, se vidare avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

EMISSIONSVOLYM

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 31,0 MSEK efter avdrag för transaktions- och garantikostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 6,9 MSEK, varav 3,7 MSEK avser garantikostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare minst 24,0 MSEK efter avdrag för emissionskostnader vilka uppgår till cirka 1,2 MSEK.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om cirka 1,1 MSEK motsvarande cirka 2,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden om cirka 37 MSEK motsvarande cirka 97,1 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. För mer information, se avsnittet ”Legala frågor och övrig information” i detta Prospekt.

Stockholm den 12 februari 2018
Sprint Bioscience AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Sprint Bioscience utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancer och metabolism. Affärsmodellen bygger på att arbeta med en bred projektportfölj och att utveckla flera projekt parallellt i preklinisk fas för att därefter ingå licensavtal. Bolaget har en etablerad metodik för att på ett tids- och kostnads-effektivt sätt utveckla projekt från idéstadiet till läkemedelskandidater och har ett tydligt kommersiellt fokus där den kommersiella potentialen är en avgörande faktor vid utvärderingen av projekturval. Sprint Bioscience målsättning är att ingå ett större licensavtal per år, till dags dato har Bolaget ingått två licensavtal, varav ett är pågående.

I juli 2016 licensierade Sprint Bioscience ett prekliniskt läkemedelsprojekt till New York-baserade Petra Pharma Corporation ("Petra Pharma"), ett läkemedelsutvecklingsbolag som ägs av bland andra AbbVie, Eli Lilly and Company, Johnson & Johnson och Pfizer. Genom att blockera proteinet PIP4K2, ett protein som reglerar cancercellers metabolism, kan man specifikt förhindra tillväxten hos tumörer. Utöver delmålsbetalningar, som enligt avtalet innebär att Bolaget kan erhålla totalt upp till cirka USD 240 miljoner, och royalties omfattar avtalet för närvarande även ett samarbete om två heltidstjänster där Sprint Bioscience driver utvecklingen av molekylerna och som fullt finansieras av Petra Pharma.

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv-månadersperioden, räknat från dateringen av detta Prospekt. Underskottet bedöms uppgå till cirka 35-40 MSEK under denna period, om Bolaget ska ha möjlighet att genomföra de framåtriktade och värdeskapande aktiviteter som planerats. Bolaget uppskattar att brist på rörelsekapital, givet fortsatt bedriven verksamhet enligt nuvarande plan och utvecklingsstrategi, om Företrädesemissionen inte

genomförs, kommer att uppstå omkring mars 2018. Baserat på de framsteg Bolaget har gjort avseende ingångna licensavtal genomför Sprint Bioscience nu Företrädesemissionen för att säkra rörelsekapitalbehovet, utöka säljinsatser samt utöka det antal projekt Bolaget bedömer att det kan föra genom preklinisk fas så långt som krävs för vidare licensiering.

ANVÄNDNING AV LIKVID

LIKVID FRÅN UNITS (MARS 2018)

Emissionslikviden (cirka 31,0 MSEK förutsatt full teckning – efter avdrag för emissionskostnader och ersättning för garantiåtagande om totalt cirka 6,9 MSEK) planeras att fördelas enligt följande prioriteringsordning och omfattning:

1. Stärka ansträngningarna att utlicensiera Vps34 och STK25: cirka 30%
2. Bredda projektportföljen med nya projekt för utlicensiering: cirka 40%
3. Övriga kostnader och löpande drift (framför allt hyra och återbetalning av kortfristig lånefinansiering): cirka 30%

LIKVID FRÅN OPTIONSINLÖSEN (FEBRUARI 2019)

Emissionslikviden (cirka 25,2 MSEK, förutsatt fullt utnyttjande och vid lägsta teckningskurs efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK) planeras att fördelas enligt nedan:

4. Stärka ansträngningarna att utlicensiera etablerade projekt: cirka 45%
5. Bredda projektportföljen med nya projekt för utlicensiering: cirka 30%
6. Övriga kostnader och löpande drift (framför allt hyra): cirka 25%

Likviditeten beräknas, vid full teckning i emissionen och fullt utnyttjande av teckningsoption-erna, vara tillräcklig för att finansiera rörelsekapitalbehovet för verksamheten under den kommande tolv-månadersperioden.

Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall en eller flera garantier inte skulle uppfylla sina åtaganden och i det fall teckningsoptionerna inte utnyttjas i sådan grad att rörelsekapitalbehovet täcks kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt fokusera på utlicensiering av det eller de projekt har kommit längst vad gäller kommersiell gångbarhet. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Användningen av kapitalet från Företrädesemissionen samt Bolagets framtida kapitalbehov kan bland annat komma att påverkas av resultat från pågående prekliniska studier samt antal projekt under utveckling. Detta kan medföra såväl merkostnader som förseningar och kapitalbehovet kan även påverkas av eventuella framtida strategiska beslut.

Det framtida kapitalbehovet påverkas också av möjligheterna till och timing för licensiering av projekten och därtill hörande intäkter i form av delmålsbetalningar och royalties. Bolagets strategi är att söka licenspartners baserat på prekliniska resultat men det kan inte garanteras att detta kommer att lyckas, eller ske till villkor som undanröjer alla behov för kapitalanskaffning på annat sätt.

Om tillfälle ges kan Bolaget komma att söka andra vägar till finansiering, exempelvis genom att ansöka om offentliga anslag från nationella eller internationella myndigheter. Om detta lyckas kan behovet av ytterligare kapital vid en given tidpunkt minska.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i Prospektet, vilket har upprättats av styrelsen i Sprint Bioscience med anledning av föreliggande Företrädesemission. Styrelsen i Sprint Bioscience är ansvarig för innehållet i Prospektet. Styrelsen i Sprint Bioscience försäkrar härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 12 februari 2018
Sprint Bioscience AB (publ)
Styrelsen

VD HAR ORDET

Sprint Bioscience grundades 2009 av personer med erfarenhet från tidig läkemedelsutveckling i stora bolag. Grundarna såg en bransch i förändring där de internationella läkemedelsbolagen började söka sig utanför den egna forskningsorganisationen för att finna nya innovativa läkemedelsprojekt. Små kreativa bolag som Sprint Bioscience har tagit plats på en marknad där behovet för läkemedel med nya verkningmekanismer växer.

Vi fokuserar på läkemedelsutveckling inom cancer och metabolism där tumörers mikromiljö och immunonkologi är viktiga områden. Cancerterapi är det läkemedelsområde som utvecklas snabbast globalt sett och det är också där som den största tillväxten i prekliniska licensaffärer skett de senaste åren. Med en årlig tillväxt på 7,4 procent var den globala marknaden för cancer värderad till cirka 112,9 miljarder USD 2015 och förväntas generera intäkter runt 161,3 miljarder USD vid slutet av 2021.

Vår vision är att bygga ett varaktigt, lönsamt bolag och vår affärsidé är att leverera läkemedelsprojekt inom cancer och metabolism. Genom att tidigt skaffa en samarbetspartner kan Sprint Bioscience fokusera utvecklingsarbetet till den tidiga fasen av läkemedelsutveckling, en fas där efterfrågan från läkemedelsindustrin är stor på nya innovativa projekt till deras projektportföljer. De samarbetspartner vi söker är bolag som tillsammans med Sprint Bioscience kan driva projekten genom den kliniska fasen till marknaden. Med detta affärsupplägg minskas den ekonomiska risken för Sprint Bioscience samtidigt som möjligheterna till större intäkter i framgångsrika projekt bibehålls. Strategin ger också Bolaget möjlighet att fokusera på att leverera expertis inom preklinisk läkemedelsutveckling, något som ger oss en förutsättning att kunna skapa en bred produktportfölj och sprida risk över flera projekt, snarare än att vara beroende

av framgång från ett fåtal. Sammantaget har denna affärsmodell möjliggjort att vi sedan starten skapat en organisation som effektivt kan gå från idé till lovande läkemedelskandidat.

Vi har utlicensierat två läkemedelsprojekt; 2015 licensierades MTH1 till Bayer och 2016 PIP4K2 till Petra Pharma. Avtalet med Petra Pharma är alltså pågående. Strukturen på båda avtalen var likartad; Sprint Bioscience erhöll en initial betalning vid ingången av licensavtalet, finansiering för fortsatt utveckling i den prekliniska fasen, delbetalningar om 100-tals MUSD samt royalties vid ett framgångsrikt projekt. Genom att samarbetspartnern övertar kostnader för vidareutveckling av projekten reduceras behovet av finansiering i Sprint Bioscience. Det ekonomiska risktagandet minskar härmed betydligt för Bolaget. Med erfarenhet från licensavtalen med Bayer och Petra Pharma känner vi oss övertygade om att vår affärsmodell är långsiktigt hållbar och för framtida projekt eftersträvar vi liknande avtalsstrukturer.

Utöver det projekt som är utlicensierat till Petra Pharma, har Sprint Bioscience två projekt där diskussioner förs med potentiella samarbetspartners. För att säkerställa en långsiktig lönsamhet investerar vi också betydande resurser i att starta nya projekt.

VPS34

Av de två projekt som vi driver i egen regi är Vps34 det som kommit längst. Vi har skapat ett brett kemiprogram med sex patentansökningar för olika kemiska serier. Det senaste året har vi även genererat mycket lovande biologiska data både in-house och tillsammans med våra akademiska samarbetspartners. Bland annat har vi påvisat ökad infiltration av immunceller i tumörer, något som har potential att generera viktiga synergier med andra immunterapi. Sammantaget har vi ett projekt som står sig väl jämfört med övriga aktörer i detta



område och vi räknar med att välja en läkemedelskandidat i projektet under 2018. Delar av emissionslikviden kommer att gå till att ta projektet vidare och utföra de toxikologiska studier som krävs för att få godkännande för kliniska studier.

STK25

I vårt STK25-projekt utnyttjar vi de nära kopplingarna mellan tumörmetabolism och andra metabola sjukdomar för att utveckla ett läkemedel mot typ 2-diabetes och NASH (nonalcoholic steatohepatitis). I projektet angriper vi roten till båda dessa sjukdomar; insulinresistens och inlagring av fett i levern. Projektet är nu i den fas där vi i större utsträckning kommer att arbeta med externa servicebolag för att generera data från de typer av modeller som våra potentiella licenspartners har efterfrågat.

NYA PROJEKT

De nya projekt vi arbetar med fokuserar fortsatt på gränlandet mellan tumörmetabolism, immunonkologi och tumörens mikromiljö. Med den teknologiplattform vi byggt upp kan vi snabbt utvärdera nya målproteiner. Genom den emission som vi nu

genomför kommer vi att satsa mer resurser på att ta fram nya projekt. Detta är en viktig del i vår strategi för att bygga ett lönsamt läkemedelsbolag.

Vi har visat att Bolaget har förmåga och kapacitet att starta och driva nya innovativa projekt från idé till försäljning. För att bygga ett långsiktigt lönsamt bolag behöver vi stärka vår projektportfölj. Vi genomför nu en emission som ger oss möjlighet att stärka våra två projekt där vi har diskussioner med blivande samarbetspartner. Vi får också möjlighet att stärka vårt arbete med att ta fram nya innovativa projekt.

Som verkställande direktör för Sprint Bioscience är jag stolt över det vi har åstadkommit. Vi har tagit projekt till försäljning och vi har visat att vi har en fungerande affärsmodell. Nu bygger vi ett svenskt läkemedelsbolag med fokus på nya och innovativa behandlingar inom cancer och metabolism. Det är min övertygelse att vi med våra kunniga och kompetenta medarbetare kommer att kunna ta fram nya cancerbehandlingar som gynnar både aktieägare och patienter.

Anders Åberg
Verkställande direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 13 februari 2018 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear, 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.

UNITRÄTTER

För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad Unit. Varje Unit består av en (1) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner serie 2018/2019:1.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen per Unit uppgår till 15 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 15 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 februari 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen är den 9 februari 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen är den 12 februari 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 15 februari 2018 till och med den 1 mars 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt

att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta ska ske senast sista dagen i teckningsperioden.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på First North Premier under perioden 15 februari 2018 till och med 27 februari 2018. 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 27 februari 2018 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 1 mars 2018 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 13 februari 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel med stöd av uniträtter, anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter, teaser, aktieägarbrev samt blanketter för kundkännedom. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.sprintbioscience.se samt Hagberg & Aneborns webbplats 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 15 februari 2018 till och med den 1 mars 2018. 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 inbetalnings-avi 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 anmälningsedel

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 anmälningsedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 1 mars

2018. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Sprint

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningsedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället 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 15 februari 2018 till och med den 1 mars 2018. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast den 1 mars 2018. Anmälan om teckning utan

företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas 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 webbplats samt från Hagberg & Aneborns webbplats.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 1 mars 2018. 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.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

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

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som

anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och vid överteckning, ska tilldelning ske i förhållande till tecknat belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de parter som åtagit sig att garantera emissionen pro-rata i förhållande till garanterat belopp.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal Units.

BESKED OM TILDELNING 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. Erläggs 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.

TECKNING ÖVERSTIGANDE 15 000 EUR

I det fall teckning av Units uppnår motsvarande 15 000 EUR ska blankett om kundkännedom fyllas i, undertecknas och skickas in till Hagberg & Aneborn i samband med teckning. Vidimerad kopia på giltig ID-handling samt registreringsbevis (juridisk person) ska bifogas. Blankett kan laddas ner på Hagberg & Aneborns webbplats eller erhållas genom att ringa Hagberg & Aneborn på telefonnummer 08-408 933 50. Blankett, vidimerad ID-kopia

samt i förekommande fall registreringsbevis, kan mailas till info@hagberganeborn.se (skannade kopior) eller skickas via vanlig post till Hagberg & Aneborn på adressen enligt ovan.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika samt Nya Zeeland) och 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, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga unit-trätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units 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 11, 2018.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på First North Premier mellan 15 januari 2018 och 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, vilket beräknas ske omkring vecka 11, 2018, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

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.

AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets webbplats, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Sprint Bioscience är listade på First North Premier. Aktierna handlas under kortnamnet SPRINT och har ISIN-kod SE000634745. De nya Aktierna och teckningsoptionerna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker vilket beräknas ske omkring vecka 13, 2018.

UTSPÄDNING

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet Aktier i Bolaget ökar från 7 574 836 stycken till 10 099 781 stycken Aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 25 procent (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 kommer att öka med högst 1 683 296 Aktier, till högst 11 783 077 Aktier, motsvarande en utspädning om 14 procent för de aktieägare som väljer att inte utnyttja teckningsoptioner.

Detta innebär att den totala utspädningseffekten för aktieägare som inte väljer att delta i emissionen uppgår till cirka 36 procent.

TECKNINGSOPTIONERNA I KORTHET

Tre (3) teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 (benämns även ”SPRINT TO 1” i Euroclear berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70% av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen i Bolaget under perioden 14–25 januari 2019 (dock lägst 15 SEK per Aktie och högst 29 SEK per Aktie). Teckning av Aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 kan äga rum under perioden från och med den 28 januari 2019 till och med den 8 februari 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på First North Premier. Villkoren för teckningsoptioner av serie 2018/2019 återfinns i sin helhet i avsnittet ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2018/2019:1” i detta Prospekt.



VERKSAMHETSBEKRIVNING

Beskrivningen av Sprint Bioscience, dess verksamhet och omvärld baseras på såväl externa som interna källor samt styrelsens och ledningens egna antaganden och bedömningar. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

AFFÄRSIDÉ OCH STRATEGI

BAKGRUND

Sprint Bioscience är ett läkemedelsbolag som utvecklar läkemedel inom området cancer och diabetes. Bolaget grundades 2009 av ett team på fem personer. Bland grundarna fanns fyra personer med erfarenhet från svensk läkemedelsindustri (Anders Åberg, Jessica Martinsson, Kenth Hallberg och Martin Andersson) och en person med erfarenhet från akademisk forskning (professor Pär Nordlund). Visionen var att bygga ett svenskt långsiktigt läkemedelsbolag med spetskompetens inom preklinisk läkemedelsutveckling. Grundarna såg en möjlighet att kunna göra skillnad och att mer effektivt än med dittills befintliga metoder utveckla läkemedel som når marknaden, något som präglar hela Bolaget. Med sin erfarenhet från stora läkemedelsbolag såg grundarna att trenden gick mot att allt fler stora läkemedelsbolag i större grad förlitade sig på att innovationer och nya projekt tas in från externa aktörer. Detta är en trend som fortsatt och som lett till att cirka 50 procent av forskningsprojekten inom de stora läkemedelsbolagen idag kommer från andra håll än den egna forskningsorganisationen¹.

Det var även grundarnas bestämda uppfattning att nyckeln till att effektivt kunna driva projekt är ett tätt samarbete och mycket interaktion mellan de olika vetenskapliga discipliner som är involverade i arbetet. För att möjliggöra detta har Bolaget valt att investera i intern kompetens, och rekryterat de nyckelkompetenser som behövs för preklinisk läkemedelsutveckling. Bolaget har idag 25 anställda där majoriteten arbetar laborativt inom Bolagets läkemedelsutvecklingsprojekt.

AFFÄRSMODELL

För att Sprint Bioscience ska kunna nå visionen att bygga ett varaktigt, lönsamt bolag är fokus på utlicensiering av egna projekt. Affärsmodellen bygger på att identifiera, starta och utveckla läkemedelsutvecklingsprojekt i preklinisk fas fram till kliniska läkemedelskandidater och sedan hitta licenstagare som kan ta projekten vidare in i kliniska studier och utveckla ett färdigt läkemedel. Denna modell skiljer sig från hur mindre bioteknikbolag traditionellt bedriver och finansierar läkemedelsutveckling och möjliggör att på ett tidigare stadium pröva ett projekts kommersiella genomförbarhet, vilket i sin tur minskar den finansiella riskexponeringen.

Den teknologi Bolaget använder sig av för att ta fram läkemedelskandidater kallas för fragmentbaserad läkemedelsutveckling, eller fragmentbased drug discovery (FBDD). Det är en metod som etablerats de senaste 10 åren för att adressera svagheter med high-throughput screening. En fördel med FBDD är att screening görs med tekniker som är mer generella och fungerar på flera typer av målproteiner utan att behöva skraddarsys för varje målprotein. Screening kan därmed göras parallellt för flera olika målproteiner, ett faktum som Bolaget använder sig

¹ Schuhmacher et al, Drug Discovery Today, 2013

av för att välja ut nya målproteiner som passar bra på Bolagets teknologiplattform. I FBDD används dessutom substansbibliotek med substanser som har mindre molekylvikt och hög löslighet och genom att fokusera på att bibehålla dessa gynnsamma egenskaper genom utvecklingsarbetet kan läkemedelskandidater av hög kvalitet levereras.

När ett nytt projekt ska startas och ett antal kemiska startpunkter har identifierats påbörjas arbetet med att utveckla dessa startpunkter till läkemedelskandidater. Detta sker i en iterativ process där nära samarbete mellan forskare från olika discipliner är en avgörande framgångsfaktor. Sprint Bioscience har sedan starten byggts för att kunna utnyttja fördelarna med FBDD på bästa sätt. Bolagets arbetssätt och struktur är optimerad för denna teknologi och bolagets substansbibliotek är skraddarsytt för att snabbt kunna ta fram läkemedelskandidater med rätt egenskaper. Till dags dato har Bolagets arbetssätt genererat nio patentansökningar, sex i Vps34-projektet och tre i PIP4K2-projektet.

De tre patentansökningarna i PIP4K2-projektet är gjorda av Bolagets samarbetspartner Petra Pharma. Sprint Bioscience har idag inga beviljade patent.

Ett licensavtal innehåller typiskt en up-frontbetalning när kontraktet signeras, delmålsbetalningar när projektet uppnår vissa på förhand definierade delmål och royalty på försäljning av färdig läkemedelsprodukt. Genom att finansieringen av projekten tas över av licenstagaren i ett tidigt stadium minskar kapitalbehovet från Bolagets sida samtidigt som den potentiella uppsidan i form av delmålsbetalningar och royalties på försäljning finns kvar.

Att tidigt licensiera ut projekt minskar inte bara den finansiella risken, utan ger Bolaget möjlighet att fokusera på att bygga omfattande expertis inom preklinisk läkemedelsutveckling. När ett projekt

licensierats ut och arbetet tagits över av licenstagaren kan nya projekt startas på existerande teknologiplattform, något som ger förutsättning att kunna skapa en bred produktportfölj och sprida risk över olika projekt snarare än att vara beroende av ett fåtal.

Bolaget har från starten varit fokuserat på tumörmetabolism och angränsande områden, som immunonkologi och kunskap kring faktorer som påverkar tumörers mikromiljö. Val av fokusområde för nya projekt sätts med utgångspunkt från Bolagets interna expertis inom dessa områden. Då Bolagets affärsmodell är att licensiera ut innan kliniska studier påbörjas, väljs målproteiner som omfattas av god vetenskaplig forskning och som samtidigt har få konkurrerande läkemedelsprojekt ute på marknaden.

Processen för att utvärdera nya projekts tekniska genomförbarhet vägs samman med målproteinets koppling till cancer och marknadens intresse för projektet. Denna analys ligger till grund för beslutet om vilka projekt Bolaget kommer att driva.

Samverkan mellan expertis inom Bolaget, teknisk genomförbarhet och kommersiell potential i kombination med en projektledningsform baserad på SCRUM som styr hela verksamheten, gör att man snabbt och effektivt kan etablera den sakkunskap som den globala läkemedelsindustrin söker. Bolaget har hittills ingått två licensavtal för projekt som har startats enligt denna modell, varav ett är pågående. Målsättningen är att genomföra utlicensiering av i snitt ett projekt per år. Det kommersiella fokuset styr hur projekten prioriteras och alla på Bolaget vet vad som måste åstadkommas för att avtal om vidare utveckling och kommersialisering av ett målprotein ska kunna ingås.

Bolaget fokuserar på onkologi av ett flertal anledningar; det är ett område med stort medicinskt behov och det område med störst försäljning av

läkemedel globalt sett.¹ Det är också det område där det görs flest licensaffärer och som har haft störst tillväxt inom prekliniska licensaffärer de senaste åren.²

Sedan starten har Bolagets affärsmodell validerats genom utlicensiering av två prekliniska projekt; MTH1-projektet till Bayer 2015 och P1P4K2-projektet till Petra Pharma 2016. Avtalet med Petra Pharma är alljämt pågående. Med stöd av de två tidigare avtalen kan Sprint Bioscience visa att med den här affärsmodellen gör projekten positivt resultat redan vid utlicensieringstillfället. Den initiala betalningen vid tecknande av avtalet var i båda fallen betydligt högre än de aktiverade utvecklingskostnaderna för respektive projekt.

När projekten sedan 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.

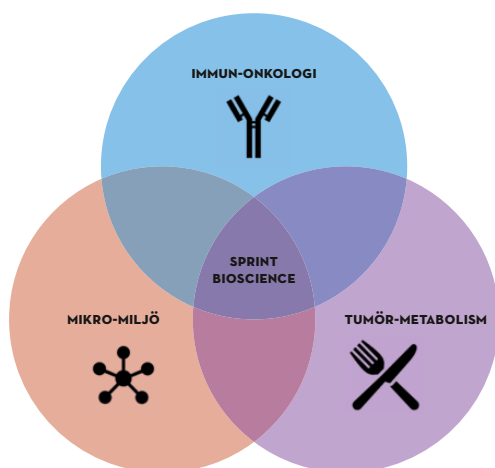
Därutöver utgår normalt royalties på försäljning. De totala intäkterna kan uppgå till flera hundra miljoner dollar beroende på om läkemedelskandidaten når färdig produkt och blir en försäljningsmässig framgång i länder som är marknadsmässigt betydelsefulla. För P1P4K2-projektet kan Sprint Bioscience totalt erhålla upp till cirka 240 miljoner USD i delmålsbetalningar samt royalties på försäljning. Se vidare under ”Väsentliga avtal – Utvecklings- och licensavtal” i avsnittet ”Legala frågor och övrig information”.

ORGANISATION

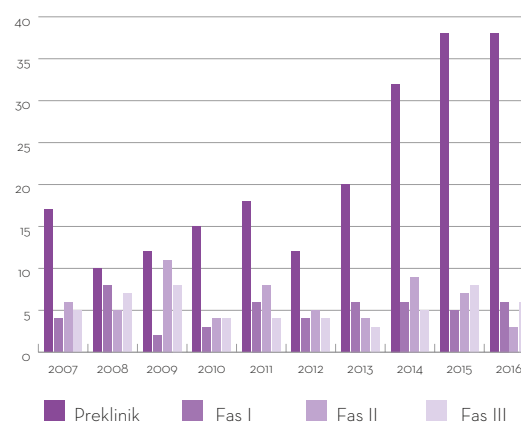
Sprint Bioscience har sedan starten 2009 byggt en organisation för att effektivt utveckla läkemedel från idé till läkemedelskandidat.

För att utveckla läkemedel krävs kunskaper inom läkemedelskemi och biologi/medicin. Sprint Bioscience har rekryterat en balanserad blandning av erfarna läkemedelsutvecklare samt kemister och

FOKUSOMRÅDEN



LICENSAFFÄRER ONKOLOGI PER FAS



¹ EvaluatePharma World Preview 2017

² Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2017



biologer. Tillsammans har Bolaget utvecklat fyra projekt från idé till väletablerade projekt där två har utlicensierats (varav ett utlicensieringsavtal allttjämt är pågående) samt två där aktivt utlicensieringsarbete bedrivs.

Tidigt insåg Bolaget att för att lyckas med utlicensiering av projekt behövs en stark säljorganisation. Redan 2011 rekryterades en erfaren säljare till att leda arbetet med att utveckla säljorganisationen. Sedan dess har Sprint Bioscience arbetat för att etablera sig som en respekterad spelare på den internationella marknaden för läkemedelsprojekt och det är Bolagets bedömning att dess förmåga att leverera hög kvalitet är välkänd. Bolaget har under åren haft kontakt och fört diskussioner med ett hundratal bolag. Detta har resulterat i två utlicensieringar under de senaste åren (varav en allttjämt är pågående), vilket i jämförelse med många bolag av Sprint Bioscience storlek och resursättning är en påtaglig framgång.

För att stärka arbetet med att ta fram nya projekt, vilket är av största betydelse för att Bolaget ska kunna leverera långsiktigt, bildades en separat organisation med ansvar för nya projekt.

Under den operativa chefen samlas ansvaret för den dagliga driften av Sprint Bioscience projekt. Under 2017 har Bolaget fokuserat på samarbetsprojektet PIP4K2 där Bolaget i enlighet med de kommunicerade kommersiella målen förväntar att GLP-tox-studier inleds under det första kvartalet 2018.

Sprint Bioscience projekt drivs enligt en modell som inspirerats av IT-utvecklingsmetoden SCRUM men med anpassningar för att fungera för läkemedelsutveckling. Projektens långsiktiga mål bryts ner i en mycket konkret arbetsplan för en kortare period (en Sprint) där Bolaget effektivt kan använda resurserna för att skapa maximalt värde i dess projekt. Där spelar de kommentarer och åsikter Bolaget får från sina kundkontakter stor roll för att styra projektet mot vad marknaden önskar. Genom att noggrant prioritera och planera arbetet i det korta perspektivet minimeras ledtiderna i Sprint Bioscience projekt vilket resulterar i både högre kvalitet och bättre resursutnyttjande.

HISTORIK

ÅR	MILSTOLPAR	FINANSIERING
2009	Bolaget bildas	0,1 MSEK
2010	Första Entreprenörsfonden samt Almi Invest går in som delägare i Bolaget	Cirka 2 MSEK (emission)
	Försäljning av forskningstjänster	Cirka 1,5 MSEK (försäljning)
	Medgrundare av Kancera AB	
2011	Försäljning forskningstjänster	Cirka 2 MSEK
	Emission	1 MSEK (emission)
2012	Utlicensiering av Kolinkinas till TPP Pharma (UK)	Cirka 1,5 MSEK
	Försäljning av Kanceraaktier	Cirka 4 MSEK (aktieförsäljning)
	Emission	Cirka 4 MSEK (emission)
	Flytt till Greenhouse labs	
2013	Vinnovaanslag till vps34	Cirka 1,9 MSEK (Vinnova)
	Emission	Cirka 6,6 MSEK (emission)
2014	Listning på Nasdaq First North	Cirka 28,6 MSEK (emissioner)
2015	Utlicensiering av MTH1 till Bayer (Tyskland)	Cirka 25 MSEK (utlicensiering MTH1)
	Vinnovaanslag till PIP4K2-projektet för behandling av leukemi	Cirka 3,8 MSEK
2016	Prekliniskt program inom MTH1 som utlicensierats till Bayer avslutas	
	Utlicensiering av PIP4K2 till Petra Pharma (USA)	Cirka 26 MSEK (utlicensiering PIP4K2)
		Cirka 5 MSEK (fakturerat Petra Pharma)
	Flytt till Nasdaq First North Premier	Cirka 17 MSEK (emission)
	2 patentansökningar vps34	
2017	4 patentansökningar vps34	
	Riktad nyemission	Cirka 11 MSEK

LÄKEMEDELSUTVECKLING

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.

PREKLINISK FAS

När man valt målprotein börjar arbetet med att hitta en kemisk startpunkt som utgör grunden för att utveckla en läkemedelskandidat. Efter identifiering av en kemisk startpunkt börjar arbetet med att med hjälp av kemisk syntes skapa en läkemedelskandidat. En läkemedelskandidat är en molekyl som kan antas ha de egenskaper som krävs för att den ska kunna bli ett läkemedel. Det som skiljer en läkemedelskandidat från ett läkemedel är att kandidaten ännu inte har testats i människa. För att lyckas ta fram en lämplig läkemedelskandidat krävs det oftast syntes av en mängd molekyler som testas i olika prekliniska modeller. Resultaten leder till en, eller flera, molekyl(er) med optimerade egenskaper med avseende på effekt, specificitet, och kemisk/fysikaliska egenskaper.

KLINISK FAS

När en läkemedelskandidat är vald påbörjas förberedelsearbetet för att starta kliniska studier. Innan de kliniska studierna kan starta måste ett godkännande från myndigheter erhållas. För att få det måste det göras så kallade toxikologiska studier där man tittar på effekt av molekylen i två olika djurarter för att förvissa sig om att det inte kommer att uppstå akuta risker. Kliniska studier, där man studerar en läkemedelskandidat i människa, är en viktig del i utvecklandet av ett läkemedel. För att ett läkemedel ska kunna godkännas för försäljning måste det testas för både säkerhet och effektivitet. Detta görs i kliniska studier som normalt är uppdelade i tre olika faser.

I den första fasen, fas I, testas normalt en läkemedelskandidat på friska frivilliga. När det gäller cancer som indikation testas dock läkemedelskandidaten oftast på patienter redan i fas I.

I den första fasen studerar man läkemedlets tolerabilitet och säkerhet. Man studerar och jämför även olika doser av läkemedlet för att få kunskap om vilken dos som ska väljas i de kommande fas II/III studierna. Koncentrationen man eftersträvar att uppnå baseras sig på resultat man erhållit i de prekliniska försöken och som man bedömer är lämplig för att uppnå en effekt men som inte har oönskade sideeffekter. Här säkerställer man också att läkemedlet tolereras genom ökade doser.

Fas II avser att närmare studera hur effektiv behandlingen är kopplat till de olika doserna där läkemedelskandidaten även kan testas på olika undergrupper av patienter inom patientgruppen i fråga. Utöver effekt på sjukdom undersöks optimal dos och doseringsschema i fas II-studier. Klinisk fas III är till för att fånga upp mer sällsynta biverkningar/studera riskerna med behandling samt att säkerställa att den kliniska effekten är statistiskt

signifikant inför ett marknadsgodkännande. Dessa båda aspekter i fas III-studier kräver ett större antal patienter än i fas I och II. Det är även allt vanligare att i vissa kliniska studier applicera en så kallad adaptiv design. Adaptiv design innebär att de kliniska försöksplanerna ändras under studiens gång baserat på resultaten enligt i förväg definierade förutsättningar. Detta medför en mer flexibel och effektiv utvärdering samt minskar kostnaderna för studierna. Det innebär att man efter godkännande av regulatorisk myndighet kombinerar fas I och II eller fas II och III i en studie och där genomför de olika stegen, utvärderar och baserat på resultaten väljer olika i förväg definierade alternativ.

PROJEKTPORTFÖLJ

TUMÖRMETABOLISM

Cancercellers ämnesomsättning, metabolism, skiljer sig avsevärt från den ursprungliga vävnaden som de härstammar ifrån. Cancerceller delar sig snabbare än vanliga friska celler och anpassar sin metabolism för att driva en snabbare nybildning av olika cellulära beståndsdelar, såsom nukleotider, aminosyror och lipider.

Cancerceller skapar även en miljö i tumören som gynnar deras egen överlevnad på bekostnad av kroppens friska celler. Miljön i tumören har ett lägre pH och har en lägre koncentration av syre och näringsämnen, något som gör att kroppens egna celler får svårare att överleva. Detta leder även till att kroppens immunceller får svårare att göra sitt jobb, och kroppens naturliga skydd mot cancer försvagas.

Ändrad metabolism är avgörande för cancercellernas förmåga att sprida sig till andra delar av kroppen, vilket gör det möjligt att utveckla cancerterapi som inte bara minskar tillväxten av existerande tumörer, utan som även minskar risken för uppkomst av dottertumörer, s.k. metastaser.

Genom att angripa de metabola processerna i tumören kan Sprint Bioscience bekämpa cancern på flera fronter; dels minska cancercellernas tillväxt, återskapa en bättre balans i tumörens mikromiljö, minska risken att cancern sprider sig till andra delar av kroppen samt stärka kroppens eget immunförsvar.

Tumörmetabolism är ett terapiområde som har tilldragit sig betydande intresse den senaste tiden och en stor andel av de globala läkemedelsbolagen intresserar sig för området. Bolaget arbetar långsiktigt med att bygga ut och stärka sin kompetens inom området.

TYP 2-DIABETES OCH NASH

Typ 2-diabetes (T2D) beror på en metabol omställning i kroppen där känsligheten för insulin har försämrats. Detta leder till förhöjt blodsocker trots höga insulinnivåer. Orsaken till det höga blodsockret är dels försämrat sockerupptag i muskelceller, dels ökad utsöndring av socker från levern. Dagens behandlingsformer har begränsad effekt samt har ofta bieffekter och därför finns fortfarande ett stort behov av nya läkemedel mot T2D.

En av de följsjukdomar som kan drabba patienter med typ 2-diabetes är nonalcoholic steatohepatitis (NASH). NASH är leverinflammation och leverskada orsakad av ansamling av fett i levern. För vissa människor orsakar fettet inflammation och skadar celler i levern. På grund av skadorna fungerar levern inte lika bra som den borde. NASH kan bli värre och orsaka ärrbildning i levern, vilket leder till levercirros (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.

PROJEKT

VPS34

Bakgrund

En av de karakteristiska egenskaperna hos cancer är att de lyckas undvika attack av immunsystemet. De senaste framgångarna inom cancerbehandling har varit introduktionen av immunoterapier, läkemedel som ökar immunförsvarets aktivitet för att bekämpa cancer. Dessa har lett till förbättrad behandling för melanom, icke-småcellig lungcancer och lymfom och flera kliniska studier pågår i andra cancerformer. Trots detta finns det fortfarande en stor andel patienter som inte svarar på den här typen av behandling och biverkningarna är i vissa fall stora. Därför finns det ett stort behov av att utveckla nya immunmodulerande läkemedel som både kan öka effekten av befintliga terapier och även göra okänsliga tumörformer behandlingsbara.

En nyckelmekanism i tumörens förmåga att gömma sig för immunförsvaret är autofagi, där uppreglerad autofagi har visats dämpa effekten av både NK-celler och cytotoxiska T-celler. Detta sker på flera nivåer och autofagiinhibition både ökar antalet immunceller som rekryterats till tumören och ökar graden av aktivering av immunceller. Sprint Bioscience samarbetar med en forskargrupp i Luxemburg, ledd av Dr. Bassam Janji som publicerat flera banbrytande studier som kopplar samman autofagi i hypoxiska tumörer med immunsupprimerande effekt. Vps34 är ett nyckelprotein i denna process. Tillsammans med Dr. Janji har Bolaget visat att den framtagna Vps34-hämmaren SB02024 kraftigt ökar infiltration av immunceller i tumörer och att dessa immunceller också är aktiverade i hög utsträckning. Behandling med SB02024 enbart ger i sig en god effekt på tumörtillväxt i en melanommodell, men kan också komma att användas i kombination med befintliga immunoterapier.

Status i projektet

Bolaget har under hösten 2017 jobbat med att befästa kunskapen om Vps34:s roll inom immunologi. Detta har gjorts i en djurmodell av melanom, den tumörform där immunoterapier som PD-1 antikroppar visat störst effekt. Resultaten är samstämmiga med publicerade data på genetisk blockering av Vps34 i samma modell.

Bolaget har utvecklat potenta hämmare av Vps34 med mycket goda läkemedelsegenskaper och bland dessa har en substans, SB02024 valts ut för vidare karakterisering inför ett val av läkemedelskandidat. Dessa studier innefattar inledande toxikologiska studier och noggrannare bestämningar av effektiv dos för att minimera risken för biverkningar. Samtidigt har processen för att framställa större mängder av den aktiva substansen optimerats inför framtida industriell tillverkning.

Bolaget lämnade in två patentansökningar under 2016 som täcker de första serierna av selektiva Vps34-hämmare och Bolaget har under 2017 följt upp dessa med internationella ansökningar. De nya ansökningarna inkluderar PCT-området (152 länder inklusive USA, Europa, Japan) samt Taiwan. De ursprungliga ansökningarna till EPO publicerades 24 augusti 2017 (EP16156530 och EP16156533). Granskarens bedömning av ansökningarna är att de uppvisar både nyhet, industriell tillämpbarhet samt uppfinningshöjd.

Bolaget har även breddat kemiprogrammet med ett flertal nya serier av substanser vilka patentsöktes i fyra ansökningar den 23 augusti 2017. Dessa nya serier kommer kunna leverera back-up substanser om SB02024 längre fram i utvecklingen kommer visas ha egenskaper som gör den mindre lämplig som läkemedel.

Från 2017 har projektet fått stöd från Stiftelsen för Strategisk Forskning (SSF) som delfinansierar

en doktorand som ska studera biomarkörer inom inhibition av autofagi.

Status kommersiellt

Med de nya resultaten inom immunonkologi leds nu projektet in i ett högaktuellt område. Bolagets ambition är att stärka bevisningen för en bred roll i olika cancerformer för att skapa ett så stort kommersiellt värde som möjligt. Att kombinera Vps34-hämmare med immunterapier som PD-1-antikroppar och bredda deras användningsområde till nya tumörformer där vedertagen anti-PD-1-behandling idag inte har effekt kan skapa stora affärsmöjligheter. Detta är också en attraktiv väg för de första kliniska studierna.

Med bakgrund av detta ser Bolaget ett nytt intresse för projektet och flera nya bolag har tillkommit som intressenter.

STK25

Bakgrund

T2D och dess komplikationer identifieras som en av de mest angelägna hälsofrågorna globalt. Det är mer än 425 miljoner människor som lever med T2D och 629 miljoner beräknas vara drabbade år 2045.¹ Sprint Bioscience driver ett projekt med en ny verkningsmekanism för att behandla T2D. Målproteinet, STK25, är ett proteinkinase vars roll i utvecklingen av T2D upptäcktes på Lundberglaboratoriet för diabetesforskning vid Göteborgs universitet. Där har man påvisat ökat uttryck av detta protein i muskelvävnad från patienter med T2D.² De har även visat genom studier i en experimentell T2D-modell, att sänkning av STK25-nivåerna leder till ökat glukosupptag och minskad insulinresistens,

vilket därmed skulle motverka den underliggande orsaken till T2D.³ Följekomplikationer av T2D påverkas också, till exempel fettilagring i levern, vilket kan leda till NASH.⁴ Patienter med NASH har inflammation och levercellskador, tillsammans med fett i levern, ett tillstånd som har potential att fortskrida till levercirros (skrumplever). Detta är en av de vanligaste orsakerna till behov av levertransplantation.⁵ NASH anses vara det metabola syndromets symptom i levern, för vilket nuvarande behandlingar är begränsade. NASH är ytterligare en indikation som Sprint Bioscience studerar i projektet.

Status i projektet

En rad potenta och selektiva hämmare av STK25 har utvecklats och arbetet fokuserar nu på att optimera dessa för att visa effekter av STK25-inhibition i djurmodeller av T2D. Förutom studier i djurmodeller arbetar Bolaget även med att öka förståelsen för den roll STK25 spelar i leverceller hos människa. Detta för att förstå hur ett framtida läkemedel bäst ska användas i klinik och vilka andra T2D/NASH-läkemedel det skulle kunna kombineras med för bästa effekt.

Status kommersiellt

STK25-projektet har presenterats på flera partneringskonferenser. Då detta projekt bygger på en ny verkningsmekanism för att behandla NASH och T2D, har Bolaget sett ett stort intresse för projektet från läkemedelsbolagen. Diskussionerna som initierats kommer på begäran från Bolagets potentiella licenstagare att fortskrida i takt med att projektet utvecklas.

¹ Diabetesatlas 2017, International Diabetes Federation, 2017

² Nerstedt et al, Diabetologia 55, 2012

³ Amrutkar et al, Diabetes 64, 2015

⁴ Amrutkar et al, FASEB J 30, 2016

⁵ Pais et al, J Hepatol 65, 2016

PIP4K2a*Biologisk bakgrund*

Projektet syftar till att döda cancerceller genom att slå ut deras försvar mot fria radikaler. Friska celler i kroppen har ett flertal system för att förhindra uppkomst av fria radikaler. PIP4K2a är ett protein som styr ett sådant system och försök har visat att cancerceller är känsliga för hämning av PIP4K2a, medan friska celler tolererar detta. Den primära indikationen är akut myeloid leukemi (AML) där Bolaget visat att de inhibitorer av PIP4K2a som tagits fram i projektet har en god effekt i djurmodeller av AML.

Status i projektet

Projektet är utlicensierat till Petra Pharma och drivs i samarbete där Petra Pharma står för alla utvecklingskostnader. Projektet förväntas i slutet av februari 2018 nå det stadium där GLP-toxstudier inleds, det vill säga toxikologiska studier som krävs för att kunna utföra en klinisk studie. Petra Pharma har lämnat in tre patentansökningar till den amerikanska patentmyndigheten (USPTO) som täcker tre olika kemiska serier av PIP4K2-hämmare som tagits fram av Sprint Bioscience forskare. Planerna är att skicka in en ansökan om godkännande för kliniska studier under 2018.

Status kommersiellt

Kontraktet med Petra Pharma innefattar prekliniska, kliniska och kommersiella delmålsersättningar som innebär att Bolaget totalt kan erhålla upp till cirka 240 miljoner USD. Dessutom är Sprint Bioscience berättigade till royalties på försäljning av alla produkter som kommer ut ur samarbetet. Se vidare under "Väsentliga avtal Utvecklings- och licensavtal" i avsnittet "Legala frågor och övrig information".

UTVECKLING AV NYA PROJEKT**BAKGRUND**

För att skapa ett långsiktigt, stabilt och lönsamt bolag, arbetar Bolaget med att ständigt växa och utveckla sin portfölj av läkemedelsprojekt. Bolagets strategi med en bred projektportfölj minskar risk och ökar potentialen för att bygga ett lönsamt bolag. Med ett brett startfält av nya projekt för utvärdering, kan Bolaget snabbt identifiera de med högst potential, både tekniskt och kommersiellt. Sprint Bioscience bygger vidare på den expertis och den position Bolaget etablerat under åren och utökar fokusområdet inom onkologi till att innefatta inte bara tumörmetabolism, utan även två angränsande områden; faktorer som påverkar tumörens mikromiljö och immunonkologi. En tumör består av ett flertal celltyper förutom själva cancercellerna, dessa olika celltyper har "omprogrammerats" av cancercellerna till att stödja cancercellernas överlevnad och tillväxt. Denna omprogrammering kan åstadkommas på flera sätt, bland annat genom att cancercellerna utsöndrar metaboliter eller tillväxtfaktorer som får de omgivande cellerna att förse cancercellerna med näringsämnen, eller genom att undertrycka funktionen hos de immunceller som finns i tumören så cancercellerna undgår kroppens immunförsvar.

ARBETET MED NYA PROJEKT

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 12 olika målproteiner parallellt. Det faktum att detta arbete kan

göras parallellt är en av bolagets stora styrkor, och har möjliggjort att flera projekt kunnat etableras och leverera läkemedelskandidater av hög kvalitet.

Bolaget söker aktivt feedback från potentiella partners. Genom att presentera projekten tidigt för potentiella partners kan Bolaget få feedback på nya projekt så snart som möjligt, och styra projekten i rätt riktning från start. På detta sätt får Sprint Bioscience även möjlighet att snabbt hitta samarbetspartners så att Bolaget kan licensiera ut projekten så tidigt som möjligt.

SAMARBETEN

Sprint Bioscience målsättning är att alltid verka baserat på de främsta kunskaperna inom varje projektområde. För att komplettera Bolagets egen kompetens ingår Bolaget samarbeten med både kommersiella aktörer och akademiska internationella forskare som besitter hög kompetens inom sina respektive områden. På detta sätt kan Bolaget säkerställa hög kvalitet i alla projekt. De huvudsakliga forskare och aktörer som Bolaget har sådana samarbeten med är följande:



RAVI AMARAVADI

Hösten 2014 inledde Bolaget ett samarbete med doktor Ravi Amaravadi, en av autofagiforskningens nyckelpersoner. Doktor Ravi Amaravadi är vetenskaplig rådgivare i Vps34-projektet. Han är verksam vid University of Pennsylvania som en av ledarna av the Cancer Therapeutics Program vid Abramson Cancer Center. Han bedriver både klinisk och translationell forskning med fokus på autofagiinhibition som cancerbehandling.

DAN GRANDÉR

Bolaget tecknade i april 2015 ett samarbetsavtal med Professor Dan Grandér på Institutionen för onkologipatologi, Karolinska Institutet. Professor Grandérs forskargrupp studerar mekanismer för resistensutveckling i tumörer och vi har tillsammans stärkt kunskapen om hur autofagi resulterar i resistens. Bolaget och Professor Grandér har tillsammans erhållit finansiering för en industridoktorand. Sedan Professor Grandérs bortgång i september 2017 leds gruppen av docent Katja Pokrovskaja Tamm som varit en del i samarbetet sedan starten.



JULIAN WALFRIDSSON

Bolaget har ett samarbetsavtal med Julian Walfridsson vid Centrum för hematologi och regenerativ medicin (HERM) vid Karolinska Institutet. Samarbetet fokuserar på behandling av akut myeloid leukemi (AML), en av de vanligaste formerna av blodcancer och möjliggör att i ett tidigt stadie identifiera patientgrupper som kan komma att dra nytta av ett framtida läkemedel.



BASSAM JANJI

I januari 2017 ingick Bolaget ett samarbetsavtal med doktor Bassam Janji, biträdande chef för laboratoriet för experimentell cancerforskning vid Luxemburgs institut för hälsa (LIH). Doktor Janjis banbrytande forskning har pekat ut autofagi som en nyckelmekanism för hur tumörer undkommer immunförsvaret. Målet för samarbetet är att utveckla behandlingsformer som stärker kroppens eget immunsystems förmåga att bekämpa tumören.

MARGIT MAHLAPUU

I november 2015 tecknade Bolaget samarbetsavtal med Arexela AB och med docent Margit Mahlapuu på Lundberglaboratoriet för Diabetesforskning vid Göteborgs Universitet. Margit har lång erfarenhet inom diabetesforskning och har kombinerat forskning inom akademi och industri i både små och stora bolag. Hennes forskning har fokuserat på signalvägar som ligger till grund för insulinresistens, den underliggande orsaken till typ 2-diabetes. Samarbetet med Margit Mahlapuu och Arexela är idag avslutat.



PÄR NORDLUND

Professor Pär Nordlund på Institutionen för Onkologi-Patologi, Karolinska Institutet är en av medgrundarna till Sprint Bioscience. Sprint Bioscience använder ett flertal teknologier som har utvecklats eller förfinats i Pär Nordlunds grupp, främst inom områden som rör olika tekniker inom biofysik och strukturbiokemi.

PATENT

Sprint Bioscience har en patent- och forskningsstrategi enligt vilken man bedriver ett aktivt patentarbete från start, där ambitionen är att samtliga substanser som görs för utlicensiering ska vara patenterbara. Genom att kartlägga vilka närliggande ansökningar som finns och söka säkerställa att det Bolaget gör är nytt (novelty) och inte gör intrång på någon annans patenträtt (freedom-to-operate) optimerar Bolaget möjligheterna att få ett starkt patentskydd för sina kommande läkemedelskandidater.

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 sex inlämnade patentansökningar, alla i Vps34-projektet. Två av dessa är publika, publiceringsdatum 24 augusti 2017, WO2017/140841 och WO2017/140843. Dessa ansökningar bedömdes av granskaren ha nyhetsvärde, uppfinningshöjd och en industriell applikation vilket är förutsättningar för att patent ska kunna beviljas. De övriga fyra ansökningar som har lämnats in i Vps34-projektet täcker substanser som utvecklats i projektets back-up program. 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.

MÅLSÄTTNINGAR

Bolagets vision är att förändra landskapet för hur läkemedelsutveckling bedrivs. För att åstadkomma detta har Bolaget satt upp en effektiv arbetsmetod grundad på fragmentbaserad läkemedelsutveckling och samtidigt som man helt vänt på processen för att välja målproteiner för nya projekt. Detta gör att man snabbt kan utvärdera och utveckla nya projektidéer och satsa sina resurser på de projekt som har de bästa tekniska förutsättningarna att bli framgångsrika. Genom att kombinera innovativ forskning med affärsfokus har Bolaget etablerat sig som en erkänd aktör på den internationella marknaden för läkemedelsprojekt.

Bolagets långsiktiga målsättning är att bli ett stabilt lönsamt företag. Detta mål ska uppnås genom utlicensiering av projekt till läkemedelsindustrin där avtalen innefattar ett antal milestones under den fortsatta utvecklingen. Därigenom genererar projekten intäkter under en lång tid efter att vårt faktiska arbete är avslutat. Ambitionen är att genomföra utlicensiering av i snitt ett projekt per år och samtidigt lansera minst ett nytt projekt varje år. För att kunna genomföra denna ambition krävs en stark satsning på nya projekt för att kunna fortsätta leverera intressanta och innovativa projekt med ett kommersiellt intresse.



” GENOM SAMARBETEN MED AKADEMIEN KAN SPRINTBIOSCIENCE FÅ TILLGÅNG TILL AVANCERADE SJUKDOMSMODELLER.



MARKNADSÖVERSIKT

Läkemedelsindustrin har genomgått stora förändringar de senare åren, främst inom forskning och utveckling (FOU). Trots att den globala konsumtionen av receptbelagda mediciner har en stadig ökning med en beräknad årlig tillväxt om 6,3 procent fram till 2022,¹ friställer de stora läkemedelsbolagen många anställda inom FOU. Innovationen förväntas i hög utsträckning komma från olika samarbetsstrukturer och från de små nischade biotechbolagen. Antalet avtal i branschen (inkl. licensavtal, produktförvärv, kommersialisering, joint venture, tillverkning och leverans, forskning samt utvecklingssamarbeten) ökade med fem procent från 2015 till 2016.² Den globala marknaden för läkemedelsutveckling förväntas växa från 33 997 miljoner USD år 2016 till 68 683 miljoner USD år 2024.³

Sprint Bioscience verkar inom två stora terapiområden, cancer och diabetes, som båda visar starka tillväxttrender.

GLOBALA CANCERMARKNADEN

Cancer är den sjukdom som efter hjärt- och kärlsjukdomar skördar flest liv. Risken för att utveckla cancer någon gång under sin livstid är en på tre. De som drabbas blir allt fler, vilket tillskrivs en åldrande befolkning och ändrad livsstil. Prevalensen, den andel av befolkningen som är drabbad, påverkas av att fler blir diagnostiserade och överlevnadstalen ökar globalt.⁴ Under 2015 hade 17,5 miljoner människor globalt diagnosen cancer. Av dessa dog 8,7 miljoner till följd av sin cancer. Mellan 2005

och 2015 ökade antalet cancerfall med 33 procent. Av alla dödsfall 2005 var 14 procent tillskrivna cancer. 2015 var det 16 procent.⁴

Globalt är lungcancer en av de vanligaste typerna av cancer, med cirka 1,2 miljoner nya fall varje år. Den relativa överlevnadsfrekvensen efter fem år är endast 15 procent. För kvinnor är bröstcancer den vanligaste cancerformen. 2015 beräknades 2,4 miljoner vara drabbade. Det senaste decenniet har dödligheten i bröstcancer gått ner.⁵ På grund av att det saknas behandling för sena stadier av bröstcancer är långsiktig överlevnad för drabbade kvinnor beroende av tidig diagnos. Prostatacancer är den vanligaste diagnostiserade cancerformen bland män. Ungefär hälften av de drabbade är över 70 år. I Sverige fick 10 440 män diagnosen prostatacancer 2015. Det är den andra ledande cancerrelaterade dödsorsaken för män, endast överträffad av lungcancer.⁵

Onkologi är det mest snabbväxande terapiområdet inom läkemedelsindustrin. Ett ökat behov av mer tolerabla terapier driver utvecklingen av nya kombinationsstrategier.⁶

Enligt Zion Research Report var den globala marknaden för behov av cancerläkemedel värderad till ca 112,9 miljarder USD 2015 och förväntas generera intäkter runt 161,3 miljarder USD vid slutet av 2021. Detta är en årlig tillväxt om ca 7,4 procent mellan 2016 och 2021.⁷ Marknadstillväxten förväntas drivas främst en ökad prevalens och introduktionen av nya terapier. Ett genomsnittligt cancerläkemedel estimeras sälja för cirka 1,5 miljarder

¹ EvaluatePharma World Preview 2016

² Medtrack; Strategic Transactions, 2017

³ Global Drug Discovery Market Forecast 2016–2024 – Research and Markets

⁴ Global Burden of Cancer 2015, JAMA Oncology, December 3, 2016

⁵ Cancerfondrapporten 2017

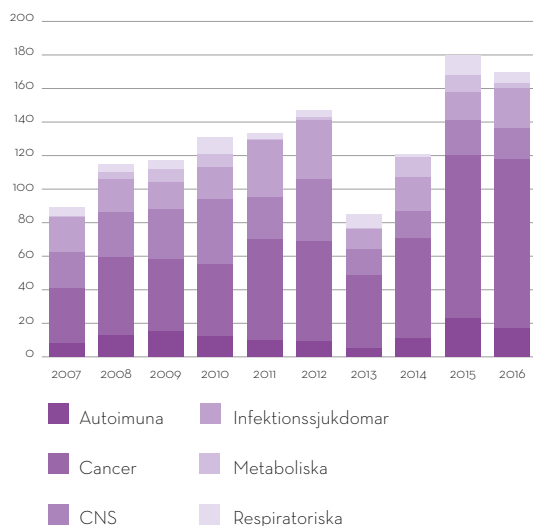
⁶ Combination therapies in oncology, NATURE REVIEWS | DRUG DISCOVERY, VOLUME 15 FEBRUARY 2016

⁷ Zion Research Report; Cancer Drugs Market by Therapy, Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis and Forecast, 2015–2021, #ZMR-490, 07-Dec-2016

dollar.⁸ Den stora försäljningspotentialen för cancerläkemedel gör att antalet slutna licensavtal inom området är stort, vilket illustreras i nedan figur. Underskottet på nya innovativa forskningsprojekt inom området, samt en hård konkurrens bland de större läkemedelsbolagen har gjort att antalet licensaffärer fått se en stark tillväxt. Utav samtliga terapiområden är cancer det område där flest licensavtal sluts, motsvarande mer än en tredjedel av de slutna avtalen.⁹

Bröstcancer, blodcancer, mag-/tarmcancer, prostatacancer, hudcancer och lungcancer är de främsta cancerformerna på den globala marknaden för cancerläkemedel. Blodcancersegmentet dominerar marknaden i form av intäkter.⁷

ANTAL LICENSAVTAL 2007-2016 (MSUD)



Källa: Bloomberg, 2016

⁸ Evaluate Pharma. World Preview 2016. Outlook to 2022.

⁹ Bloomberg Intelligence. Deals.

¹⁰ World Health Organisation. Global Report on Diabetes. 2016.

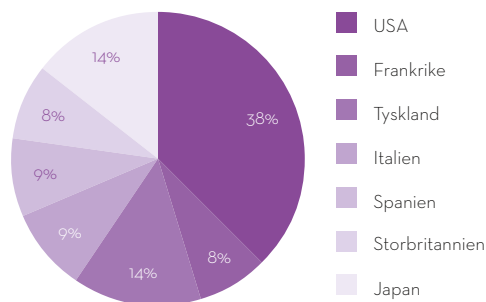
GLOBALA MARKNADEN FÖR DIABETESBEHANDLING

Antalet personer som lever med diabetes uppskattades år 2014 till 422 miljoner, att jämföra med 108 miljoner personer år 1980, varav merparten lider av typ 2-diabetes (T2D). Prevalensen har nästan dubbats under samma tidsperiod, från 4,7 procent till 8,5 procent, bland den vuxna befolkningen.¹⁰ Den globala marknaden för T2D-behandling beräknas växa med en årlig tillväxttakt om 6,5 procent från 31,2 miljarder USD år 2015 till 58,7 miljarder USD år 2025. Tillväxten väntas främst drivas av en dramatisk tillväxt i diagnos och ökad prevalens.¹¹

De tre bäst säljande klasserna av icke-insulin-baserade diabetesterapierna, med cirka 20 olika

BEHANDLADE PATIENTER, T2D

Totalt 2016: 45,4 miljoner



Källa: Datamonitor, 2017

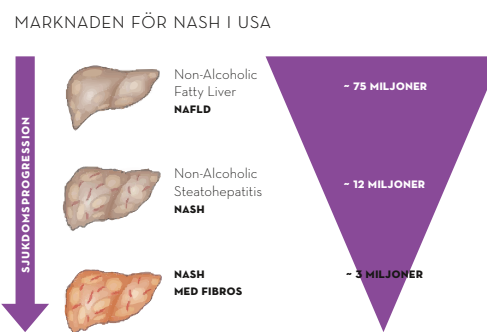
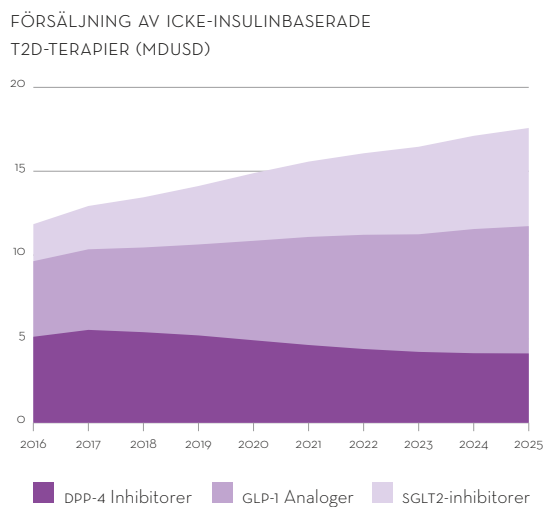
¹¹ PharmaPoint. Type 2 Diabetes – Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025. 2016.

läkemedel och en total marknadsandel på mer än 70 procent, har tillsammans en försäljning på mer än 13 miljarder dollar.¹ Introduktionen av nya terapier, ökad prevalens och ökad tillgänglighet av behandlingar förväntas driva en fortsatt stark marknadstillväxt.

Marknaden för T2D-behandlingar är förenad med en hård konkurrens och domineras av större aktörer som Novo Nordisk, Merck och Janssen-Cilag (Johnson & Johnson).² De icke-insulinbase- rade terapierna för T2D består primärt av DPP4- inhibitorer, GLP-1-analoger och SGLT2-inhibitorer. Terapierna har redan tagit betydande marknadsan- delar och förutspås se fortsatt stark tillväxt under det kommande decenniet. Ett genomsnittligt icke- insulinbaserat T2D-läkemedel säljer idag för cirka 675 miljoner dollar.²

Antalet licensavtal som slutits inom behandlings- området för diabetes har varit betydligt lägre i jäm- förelse med cancerbehandlingar och har dessutom sett en sjunkande trend under de senaste åren. Den stora marknaden för diabetesbehandlingar gör dock att ersättningen enligt partneravtal inom området ofta uppgår till höga belopp. Ökad prispress på be- fintliga diabetesbehandlingar gör dessutom att nya innovativa behandlingar med stark dokumentation bedöms som attraktiva hos aktörer som redan är verksamma inom området.²

Prevalensen för NASH i de sju största läke- medelsmarknaderna estimeras över 10 miljoner individer. Den höga tillväxttakten för övervikt och diabetes väntas driva en stark ökning i incidensen av sjukdomstillståndet. Till år 2025 väntas antalet drabbade individer nästan ha fördubblats.³ NASH har idag ingen etablerad effektiv behandling och det finns därför ett stort medicinskt behov att fylla.



¹ PharmaPoint. Type 2 Diabetes: Update Global Forecast 2015–2025. 2016

² Redeye research report. Kort startsträcka för första stafettlöparen. 2016

³ Global Data. Non-alcoholic Steatohepatitis. 2016



FINANSIELL HISTORIK

Bolagets räkenskapsår sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. I nedanstående avsnitt redovisas den historiska finansiella utvecklingen för Sprint Bioscience för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt 2017. Informationen är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt från bokslutskommunikén för 1 januari till 31 december 2017. Bokslutskommunikén är inte reviderad av Bolagets revisor.

Prospektet innehåller därutöver vissa alternativa finansiella nyckeltal som inte beräknas enligt Sprint Bioscience tillämpade redovisningsprinciper. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolagets uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa finansiella investerare och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Sprint Bioscience nyckeltal som inte beräknats enligt Bolagets tillämpade redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat ifrån, eller som substitut för, Sprint Bioscience finansiella information som upprättas enligt de redovisningsprinciper som Bolaget tillämpar.

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen”, samt Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 och oreviderade bokslutskommuniké för perioden 1 januari–31 december 2017, vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Sprint Bioscience, telefon +46 (8) 411 44 55 samt elektroniskt via Bolagets webbplats, www.sprintbioscience.se.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	2017-01-01 -2017-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2016-01-01 -2016-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2015-01-01 -2015-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	23 965	34 992	7 727
Aktiverat arbete för annans räkning	8 353	8 728	5 376
Övriga rörelseintäkter	1 109	3 303	350
Summa rörelsens intäkter	33 427	47 023	13 453
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	11 342	9 147	5 168
Övriga externa kostnader	13 192	11 059	9 325
Personalkostnader	18 352	18 715	13 883
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	564	3 336	208
Övriga rörelsekostnader	645	200	226
Summa rörelsens kostnader	44 095	42 457	28 810
RÖRELSERESULTAT	-10 668	4 566	-15 357
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	46	59	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	85	145
Summa resultat från finansiella poster	5	-25	-143
RESULTAT FÖRE SKATT	-10 663	4 541	-15 500
Skatt på periodens resultat	-	-	-
ÅRETS RESULTAT	-10 663	4 451	-15 500

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	2017-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2016-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2015-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingskostnader	29 094	20 734	14 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 512	1 872	1 152
Summa anläggningstillgångar	30 606	22 607	16 034
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Summa kortfristiga fordringar	3 400	3 308	6 972
Kassa och bank	1 478	23 607	7 627
Summa omsättningstillgångar	4 878	26 915	14 600
SUMMA TILLGÅNGAR	35 484	49 522	30 633
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	17 854	9 444	654
Fritt eget kapital	10 234	19 051	4 166
Summa eget kapital	28 088	28 495	4 820
SKULDER			
Långfristiga skulder	-	-	769
Kortfristiga skulder	7 936	21 027	25 044
Summa skulder	7 936	21 027	25 813
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 484	49 522	30 633

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP (TSEK)	2017-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2016-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE	2015-12-31 12 MÅN. OREVIDERADE
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-10 098	8 288	-15 068
Förändring av rörelsekapital	-13 043	-353	15 901
Rörelsens kassaflöde	-23 142	7 935	834
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 564	-9 909	-6 189
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 488	17 781	-769
Periodens kassaflöde	-22 218	15 808	-6 125
Likvida medel vid periodens början	23 607	7 627	13 976
Kursdifferens i likvida medel	90	172	-224
Likvida medel vid periodens slut	1 479	23 607	7 627

NYCKELTAL

	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
BELOPP (TSEK)	-2017-12-31	-2016-12-31	-2015-12-31
	12 MÅN.	12 MÅN.	12 MÅN.
IFRS-NYCKELTAL¹			
Intäkter	33 427	47 023	13 453
Rörelseresultat	-10 668	4 566	-15 357
Resultat efter skatt	-10 663	4 541	-15 500
Likvida medel	1 479	23 607	7 627

¹⁾ Samtliga IFRS-nyckeltal för helåren 2015 och 2016 är reviderade

Definitioner av nyckeltal

Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Soliditet*

Eget kapital dividerat med balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

* Alternativa nyckeltal

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	1 JAN-31 DEC	1 JAN-31 DEC	1 JAN-31 DEC
	2017	2016	2015
Eget kapital, SEK	28 088	28 495	4 820
Balansomslutning, SEK	35 484	49 522	30 633
Soliditet, %	79 %	58 %	16 %

100M

BUK01

710

29/32

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

GRUNDER FÖR REDOVISNINGENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 och 2016 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och s.k. lagbegränsad IFRS i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, årsredovisningslagen (1995:1554) och s.k. lagbegränsad IFRS 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.

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten ”Finansiell historik”, ”Eget kapital, skulder och annan finansiell information” samt Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

1 JANUARI 2017–31 DECEMBER 2017

Belopp inom parenteser avser perioden 1 januari 2016 till 31 december 2016.

Rörelsens intäkter

Bolagets redovisade nettoomsättning uppgick till 23 965 TSEK (34 992 TSEK). Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 8 353 TSEK (8 728 TSEK) och är hänförligt till aktiveringar i projekten VPS och STK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 109 TSEK (3 303 TSEK) och avser främst offentligt stöd från Vinnova.

Handelsvaror

Handelsvaror uppgick till 11 342 TSEK (9 147 TSEK) vilket motsvarar en ökning om 2 195 TSEK. Ökningen är hänförlig till ökade kostnader i projektet.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 13 877 TSEK (11 059 TSEK) och avser främst ytterligare kostnader i projekten främst PIP4K2.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 18 352 TSEK (18 715 TSEK). Antal anställda ökade från 23 till 25 personer.

Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 648 TSEK (3 336 TSEK). Minskningen beror främst på att ett nedskrivning gjordes av tidigare aktiverade kostnader i projekt under 2016.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader uppgick till 645 TSEK (200 TSEK).

EBITDA och rörelseresultat

Bolagets EBITDA uppgick till -10 104 TSEK (7 902 TSEK) och rörelseresultat uppgick till -10 668 TSEK (4 566 TSEK).

Finansiella poster

Finansnettot uppgick till 5 TSEK (-25 TSEK).

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -10 663 TSEK (4 541 TSEK). Bolaget har ingen skattekostnad då Bolaget har ett kvarstående skattemässigt underskott från tidigare period.

1 JANUARI 2016–31 DECEMBER 2016

Belopp inom parenteser avser perioden 1 januari 2015 till 31 december 2015.

Rörelsens intäkter

Bolagets redovisade nettoomsättning uppgick till 34 992 TSEK (7 727 TSEK). Ökningen utgörs främst av intäkter från utlicensiering av PIP4K2-projektet och förtida avslutade samarbetsprojektet avseende MTH1. Aktiverat arbete för annans räkning uppgick till 8 728 TSEK (5 376 TSEK) och görs då definierade tekniska och kommersiella kriterier uppnåtts i pågående projekt. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 303 TSEK (350 TSEK) och avser främst erhållna bidrag.

Handelsvaror

Handelsvaror uppgick till 9 147 TSEK (5 168 TSEK) vilket motsvarar en ökning om 3 979 TSEK. Ökningen är främst hänförlig till PIP4K2-projektet samt uppstart av nya projekt.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 11 059 TSEK (9 325 TSEK) vilket motsvarar en ökning om 1 734 TSEK. Ökningen avser främst avslut av MTH1-projektet samt kostnader för PIP4K2-projektet.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 18 715 TSEK (13 882 TSEK). Antal anställda ökade från 17 till 23 personer.

Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 336 TSEK (208 TSEK).

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader uppgick till 200 TSEK (226 TSEK).

EBITDA och Rörelseresultat

Bolagets EBITDA uppgick till 7 902 TSEK (-15 565 TSEK) och rörelseresultat uppgick till 4 566 TSEK (-15 357 TSEK).

Finansiella poster

Finansnettot uppgick till -25 TSEK (-143 TSEK).

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till 4 541 TSEK (-15 500 TSEK). Bolaget har ingen skattekostnad då Bolaget har ett kvarstående skattemässigt underskott från tidigare period.

BALANSRÄKNING

31 DECEMBER 2017

Belopp inom parenteser avser 31 december 2016.

Anläggningstillgångar

Per den 31 december 2017 utgjordes Bolagets anläggningstillgångar av 29 094 TSEK (20 735 TSEK) immateriella anläggningstillgångar och 2 512 TSEK (1 872 TSEK) materiella anläggningstillgångar. De immateriella tillgångarna relaterar till aktiverade utvecklingskostnader i projekten PIP4K2, STK25 samt Vps34. De materiella tillgångarna relaterar till inventarier och verktyg.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar bestod per den 31 december 2017 av 1 479 TSEK (23 607 TSEK) likvida medel samt 3 400 TSEK (3 308 TSEK) övriga fordringar. Övriga fordringar består till huvuddel av momsfordran.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 28 088 TSEK (28 495 TSEK) motsvarande en minskning om 407 TSEK (23 675 TSEK) vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemission samt resultat under året.

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod per den 31 december 2017 av 0 TSEK (769 TSEK) upplåning från kreditinstitut, 3 394 TSEK (3 621 TSEK) leverantörsskulder samt 4 002 TSEK (16 636 TSEK) övriga skulder.

Långfristiga skulder

Bolaget hade per den 31 december 2017 0 TSEK (0 TSEK) i långfristiga skulder.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december 2017 till 1 479 TSEK (23 607 TSEK).

31 DECEMBER 2016

Belopp inom parenteser avser 31 december 2015.

Anläggningstillgångar

Per den 31 december 2016 utgjordes Bolagets anläggningstillgångar av 20 734 TSEK (14 882 TSEK) immateriella anläggningstillgångar och 1 872 TSEK (1 152 TSEK) materiella anläggningstillgångar. De immateriella tillgångarna relaterar till aktiverade utvecklingskostnader i projekten PIP4K2, STK25 samt Vps34. De materiella tillgångarna relaterar till inventarier och verktyg.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar bestod per den 31 december 2016 av 23 607 TSEK (7 627 TSEK)

likvida medel samt 3 308 TSEK (6 972 TSEK) övriga fordringar.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 31 december 2016 till 28 495 TSEK (4 820 TSEK) motsvarande en ökning om 23 675 TSEK (-15 500 TSEK) vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemission under året på 19 173 TSEK före emissionskostnader.

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod per den 31 december 2016 av 769 TSEK (769 TSEK) upplåning från kreditinstitut, 3 621 TSEK (2 583 TSEK) leverantörsskulder samt 15 658 TSEK (21 176 TSEK) övriga skulder.

Långfristiga skulder

Bolaget hade per den 31 december 2016 0 TSEK (769 TSEK) i långfristiga skulder.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 23 607 TSEK (7 627 TSEK).

KASSAFLÖDEN**1 JANUARI 2017–31 DECEMBER 2017**

Belopp inom parenteser avser perioden 1 januari 2016 till 31 december 2016.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -23 910 TSEK (7 935 TSEK) vilket motsvarar en förändring om -31 845 TSEK (7 100 TSEK). Förändringen är huvudsakligen driven av försämrat rörelseresultat samt periodisering av engångsbetalning (med kassaflödeseffekt 2016).

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -8 564 TSEK (-9 909 TSEK), vilket motsvarar en förändring om 1 345 TSEK (-3 270 TSEK). Förändringen är huvudsakligen driven av aktiveringar i pågående projekt.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 11 088 TSEK (17 781 TSEK), vilket motsvarar en förändring om -6 693 TSEK (18 550 TSEK). Förändringen är huvudsakligen driven av nyemissioner föregående år.

Det totala kassaflödet under året uppgick till -22 218 TSEK (15 808 TSEK).

1 JANUARI 2016–31 DECEMBER 2016

Belopp inom parenteser avser perioden 1 januari 2015 till 31 december 2015.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 7 935 TSEK (834 TSEK) vilket motsvarar en förändring om 7 100 TSEK (11 593 TSEK). Förändringen är huvudsakligen driven av ett förbättrat rörelseresultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -9 909 TSEK (-6 189 TSEK), vilket motsvarar en förändring om -3 720 TSEK (-2 140 TSEK). Förändringen är huvudsakligen driven av aktiveringsnivå i pågående projekt.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 17 781 TSEK (-769 TSEK), vilket motsvarar en förändring om 18 550 TSEK (-28 998 TSEK). Förändringen är huvudsakligen

hänförlig till genomförd nyemission om 19,2 MSEK före emissionskostnader.

Det totala kassaflödet under året uppgick till 15 808 TSEK (-6 125 TSEK).

INVESTERINGAR**1 JANUARI 2017–31 DECEMBER 2017**

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar under perioden 1 januari 2017 till 31 december 2017 uppgick till 8 360 TSEK och avser främst aktiverade utvecklingskostnader i PIP4K2, STK25 samt Vps34 och omfattar upparbetad tid och omkostnader. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 204 TSEK och avser huvudsakligen material.

1 JANUARI 2016–31 DECEMBER 2016

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2016 uppgick till 8 737 TSEK. Investeringarna avser aktiverade utvecklingskostnader i de pågående projekten PIP4K2, STK25 samt Vps34 och omfattar upparbetad tid. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 171 TSEK och avser material.

1 JANUARI 2015 - 31 DECEMBER 2015

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2015 uppgick till 5 376 TSEK. Investeringarna avser aktiverade utvecklingskostnader i de pågående projekten PIP4K2, STK25 samt Vps34 och omfattar upparbetad tid. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 813 TSEK och avser material.

PÅGÅENDE OCH PLANERADE INVESTERINGAR

Bolaget har inga framtida investeringar som Bolaget har gjort klara åtaganden om utöver de aktiveringar som görs i pågående projekt enligt IFRS-standard.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

FINANSIELL STÄLLNING OCH KAPITALSTRUKTUR

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Sprint Bioscience hade per den 31 december 2017 inga räntebärande skulder. Samtliga av Bolagets kortfristiga skulder var kopplade till verksamheten, exempelvis leverantörsskulder. Värdet på det egna kapitalet har under de senaste åren ökat med ett belopp som motsvarar periodernas resultat plus emissioner. Per den 31 december 2017 uppgick Bolagets egna kapital till 28 088 TSEK. Bolaget har inga kända eventalförpliktelser. I tabellen nedan sammanfattas Sprint Bioscience kapitalstruktur per den 31 december 2017.

TSEK	31 DECEMBER 2017
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter (lev. skulder samt upplup. kostnader)	7 936
Summa kortfristiga skulder	7 936
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Mot blancokrediter	-
Summa långfristiga skulder	-
Eget kapital	
Aktiekapital	757
Överkursfond	69 428
Övriga reserver	17 097
Balanserade vinstmedel	-59 195
Summa eget kapital	28 088
Summa eget kapital och skulder	35 484

NETTOSKULDSÄTTNING

TSEK	31 DECEMBER 2017
(A) Kassa	1 479
(B) Likvida värdepapper som ingår i likvida medel men som inte är kassa	-

(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Summa likvida medel (A) + (B) + (C)	1 479
(E) Kortfristiga fordringar	3 400
(F) Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H) Andra kortfristiga skulder	-
(I) Summa kortfristiga räntebärande skulder (F) + (G) + (H)	-
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I) - (E) - (D)	-4 879
(K) Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
(L) Emitterade företagsobligationer	-
(M) Emitterade konvertibla skuldebrev	-
(N) Övriga långfristiga räntebärande skulder	-
(O) Summa långfristiga räntebärande skulder (K) + (L) + (M) + (N)	-
(P) Total räntebärande nettoskuldssättning (J) + (O)	-4 879

INDIREKT SKULDSÄTTNING

Bolaget har ingen indirekt skuldsättning.

RÖRELSEKAPITAL

Sprint Bioscience bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månaders perioden. Bolaget uppskattar att brist på rörelsekapital, om Företrädesemissionen misslyckas, kommer att uppstå omkring mars 2018 och att underskottet under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 35-40 MSEK.

För att tillföra Sprint Bioscience kapital genomför Bolaget nu en företrädesemission om initialt cirka 37,9 MSEK före transaktions- och garanti-kostnader om cirka 6,9 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 31,0 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka

rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv-månadersperioden. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit garantiåtaganden motsvarande cirka 97 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även, via skriftligt avtal, erhållit teckningsåtagande motsvarande cirka 3 procent av emissionsvolymen. Garantiåtaganden och teckningsförbindelse är inte säkerställda, det vill säga Bolaget har inte begärt någon säkerhet såsom pantsättning eller spärrmedel.

I händelse att Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall garanterna inte skulle uppfylla sina åtaganden avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på utlicensiering av det eller de projekt som har kommit längst vad gäller kommersiell gångbarhet. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbära skulle det kunna leda till att Bolaget efter en tid tvingas till en rekonstruktion eller till att ansöka om konkurs.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Per den 31 december 2017 uppgick Sprint Bioscience materiella anläggningstillgångar till 1,5 MSEK, vilka utgjordes av inventarier och verktyg. Sprint Bioscience finansiella anläggningstillgångar uppgick vid samma tidpunkt till 1,5 MSEK och bestod av likvida medel.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Enligt de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciperna ska utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till identifierbara och unika läkemedelskandidater aktiveras. För 2017 uppgår balanserade utvecklingskostnader till 29 004 MSEK, varav 22,6 MSEK i Vps34, 4,2 MSEK i STK25 samt 2,3 MSEK i PIP4K2.

TENDENSER

Kostnaderna i Bolaget bedöms öka med anledning av att Bolaget avser att utöka antal potentiella projekt. Bolaget bedömer även att immunonkologiska läkemedel i allt högre utsträckning när marknadsgodkännande. Sprint Bioscience känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter.

Sprint Bioscience känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE SEDAN DEN

31 DECEMBER 2017

Styrelsen beslutade den 6 februari 2018 att genomföra en Företrädesemission i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt.

Bolaget offentliggjorde den 12 februari 2018 statusuppdatering avseende delmålsbetalning i PIP4K2-projektet. Petra Pharma har meddelat Sprint Bioscience att en läkemedelskandidat har valts. Enligt avtalet mellan Sprint Bioscience och Petra Pharma så utgår den första delmålsbetalningen om 2 MUSD när Petra Pharma initierar de toxikologiska studier som behövs för att ta den första läkemedelskandidaten i projektet in i kliniska prövningar. Petra Pharma har meddelat att man räknar med att starten av sådana toxikologiska studier sker i slutet av februari 2018.

Utöver detta har det inte sedan den 31 december 2017 förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Sprint Bioscience bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 Aktier. Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 757 483,60 SEK fördelat på totalt 7 574 836 Aktier. Varje Aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar med 252 494,50 SEK från 757 483,50 SEK till 1 009 978,10 SEK och att antalet Aktier ökar med 2 524 945 stycken från 7 574 836 stycken till 10 099 781 stycken Aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om cirka 25 procent.

Vid fulltecknad emission och därefter fullt utnyttjande av teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 168 329,60 SEK från 1 009 978,10 SEK till 1 178 307,70 SEK och antalet Aktier ökar med 1 683 296 stycken från 10 099 781 Aktier till 11 783 077 Aktier, vilket motsvarar en utspädnings-effekt om maximalt cirka 14 procent av Bolagets aktiekapital och antalet Aktier för befintliga aktieägare som väljer att inte utnyttja teckningsoptioner.

Detta innebär att den totala utspädnings-effekten för aktieägare som inte väljer att delta i emissionen uppgår till cirka 36 procent, förutsatt fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

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 Aktie berättigar till en röst. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde Aktier, utan begränsningar i rösträtten. Varje Aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal Aktier som aktieägaren innehar. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya Aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets Aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar förändringen av aktiekapitalet och antalet Aktier i Sprint Bioscience från och med år 2009.

ÅR	HÄNDELSE	FÖRÄNDRING ANTALET AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITALET (SEK)	TOTALT AKTIEKAPITAL (SEK)	KVOTVÄRDE (SEK)
2009	Bildande	1 000	1 000	100 000,00	100 000,00	100
2010	Nyemission	250	1 250	25 000,00	125 000,00	100
2011	Nyemission	90	1 340	9 000,00	134 000,00	100
2012	Nyemission	144	1 484	14 400,00	148 400,00	100
2013	Split 1:1000	1 482 516	1 484 000	0,00	148 400,00	0,10
2013	Nyemission	89 373	1 573 373	8 937,30	157 337,30	0,10
2013	Nyemission	148 862	1 722 235	14 886,20	172 223,50	0,10
2013	Nyemission	230 713	1 952 948	23 071,30	195 294,80	0,10
2014	Nyemission	569 370	2 522 318	56 937,00	252 231,80	0,10
2014	Fondemission	0	2 522 318	252 231,80	504 463,60	0,20
2014	Split 1:2	2 522 318	5 044 636	0,00	504 463,60	0,10
2014	Spridningsemmission	1 500 000	6 544 636	150 000,00	654 463,60	0,10
2016	Nyemission	518 200	7 062 836	51 820,00	706 283,60	0,10
2017	Nyemission	512 000	7 574 836	51 200,00	757 483,60	0,10
2018	Nyemission*	2 524 945	10 099 781	252 494,50	1 009 978,10	0,10

* Avser Företrädesemmissionen vid fullteckning

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Sprint Bioscience hade per den 31 december 2017 cirka 1 150 stycken aktieägare. Såvitt styrelsen för Sprint Bioscience känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Sprint Bioscience aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Sprint Bioscience känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Nedan visas Bolagets tio största aktieägare per den 31 december 2017, inklusive därefter kända förändringar.

AKTIEÄGARE	AKTIER	ANDEL AV KAPITAL/ RÖSTER
Första Entreprenörsfonden alla fonder ¹	1 752 465	23,1 %
Pär Nordlund inkl bolag	699 980	9,2 %
Roosgruppen AB	527 447	7,0 %
Kudu AB	334 899	4,4 %
Almi Invest Stockholm AB	316 841	4,2 %
Jessica Martinsson	255 000	3,4 %
Martin Andersson	254 000	3,4 %
WTS Invest	230 000	3,0 %
JP Morgan Bank Luxembourg	224 657	3,0 %
Mikael Lönn	221 000	2,9 %
Totalt tio största aktieägarna	4 816 289	63,6 %
Övriga aktieägare	2 758 547	36,4 %
Totalt	7 574 836	100 %

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

Första Entreprenörsfonden kan genom sitt ägande utöva ett betydande inflytande över Beslut i frågor där aktieägarna har rösträtt. Första Entreprenörsfonden kan på så sätt komma att utöva kontroll över Sprint Bioscience. Kontrollen begränsas dock av aktiebolagslagens regler om minoritetsskydd.

BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 17 maj 2017 beslutade att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2018, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av Aktier. Styrelsen ska äga besluta att emissioner ska ske mot kontant betalning eller betalas med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen eller att Aktie ska tecknas med kvittningsrätt. Styrelsens beslut om emission av Aktier får medföra en sammanlagd utspädning av antalet Aktier och röster i Bolaget med högst 10 procent, dvs. maximalt 706 283 Aktier.

Skälen för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är 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 för att bredda ägandet i Bolaget med strategiska och institutionella investerare.

Per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt har styrelsen för Sprint Bioscience utnyttjat bemyndigandet avseende totalt 512 000 Aktier. Av bemyndigandet kvarstår således möjlighet att, före årsstämman 2018, emittera ytterligare 194 283 Aktier.

INCITAMENTSPROGRAM

I Sprint Bioscience finns för närvarande två utestående incitamentsprogram – teckningsoptionsprogram 2016/2019 serie 1 och serie 2. En extra bolagsstämma den 2 december 2016 beslutade att emittera högst 131 639 teckningsoptioner, inom ramen för serie 1, till personalen och högst 12 500 teckningsoptioner, inom ramen för serie 2, till en styrelseledamot. De anställda har erhållit optionerna vederlagsfritt och därmed beskattats för dessa

som förmån. Styrelseledamoten har erlagt premien till marknadsmässiga villkor baserat på en extern värdering. Optionspremien uppgick till 5,30 kronor. Varje teckningsoption berättigar under perioden 13 december 2019 till 31 december 2019 till teckning av en Aktie i Bolaget till en kurs av 48,30 kronor. 122 500 stycken teckningsoptioner har tecknats, innebärande att aktiekapitalet kan öka med högst 12 250 SEK.

UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER

Förutom vad som anges ovan under rubriken Incitamentsprogram har Bolaget inga utestående teckningsoptionsprogram. Som en del av Företrädesemissionen kommer dock Bolaget att emittera högst 5 049 890 teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 berättigande till teckning av totalt 1 683 296 Aktier i Bolaget. Tre (3) teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70% av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen i Bolaget under perioden 14 januari 2019–25 januari 2019 (dock lägst 15 SEK per Aktie och högst 29 SEK per Aktie). Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 kan äga rum under perioden 28 januari 2019–8 februari 2019. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 utnyttjas för teckning av Aktier kommer antalet Aktier att öka med 1 683 296 och aktiekapitalet med 168 329,60 SEK. Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 framgår av avsnittet ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 i detta Prospekt.

VINSTUTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolags-

stämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av Aktie i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. De nyemitterade Aktierna har samma rätt till utdelning som befintliga Aktier av samma slag.

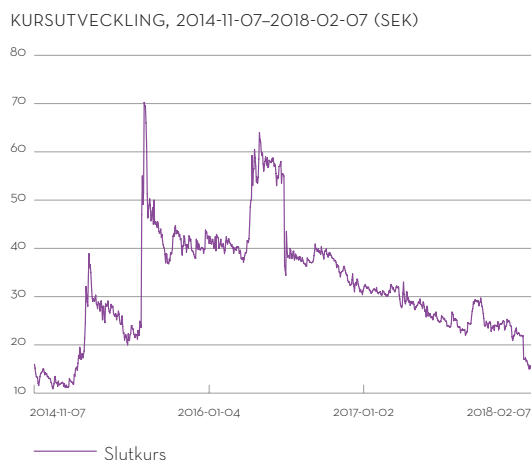
Sprint Bioscience har inte sedan starten lämnat utdelning till aktieägarna och Bolagets styrelse har inte för avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas inom de närmast kommande åren. Eventuella framtida vinster avses återinvesteras i verksamheten. I överväganden om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat, finansiella ställning och konsolideringsbehov, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra relevanta faktorer. Det finns inte några garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning.

HANDELSPLATS OCH KURSUTVECKLING

Sprint Bioscience Aktier handlas sedan den 7 november 2014 på First North och sedan den 4 maj 2016 på First North Premier. Bolaget har för avsikt att under 2018 undersöka möjligheterna att ta upp

Bolagets Aktier till handel på Nasdaq Stockholm. Det kan dock inte garanteras att en eventuell ansökan om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm kommer att beviljas.

Bolagets aktiekurs under perioden från och med den 7 november 2014 till och med den 7 februari 2018 illustreras i grafen nedan.



CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRING

Sprint Bioscience är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till Aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktiens ISIN-kod är SE0006343745.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

Enligt Sprint Bioscience bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, med upp till tio suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2018.



RUNE NORDLANDER

Styrelseordförande sedan 2010.

Född 1956.

UTBILDNING:

Civilingenjörsexamen, Kungliga Tekniska högskolan samt Executive MBA, Uppsala universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Styrelseordförande i CombiQ AB, Neodev AB och Speedment AB. Styrelseledamot i B3IT Management AB, Bönhamns fiskeförening (ekonomisk förening), Första Entreprenörsfonden i Norden AB och HumanCap Nordic AB. Styrelsesuppleant i 76 SeventySix distribution AB, ACUMENTI AB, Kiliaro AB och O&G Research & Development AB. Kommanditdelägare i Svalnäs Fastighetsförvaltning Kommanditbolag.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Styrelseordförande i Shootitlive AB. Styrelseledamot i Bilpro Sverige AB. Bolagsman i English Unlimited Wallroth Nordlander Handelsbolag.

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

1 840 944 Aktier (privat och genom bolag).

ÖVRIGT:

Rune Nordlander är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare men beroende i förhållande till större aktieägare.



CHARLOTTA LILJEBRIS

Styrelseledamot sedan 2017.

Född 1964.

UTBILDNING:

Doktorsexamen i läkemedelskemi, Uppsala universitet, masterexamen i organisk kemi, Uppsala universitet samt certifiering i styrelsens och vd:s juridiska ansvar från StyrelseAkademin.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Styrelseledamot i Liljebris Life Science AB och Recipharm OT Chemistry AB.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Styrelseledamot i Ideella föreningen Connect Uppsala.

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

-

ÖVRIGT:

Charlotta Liljebris är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare samt oberoende i förhållande till större aktieägare.



KARIN MEYER

Styrelseledamot sedan 2015.
Född 1966.

UTBILDNING:

Doktorsexamen i farmakologi, Uppsala universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Verkställande direktör i Apotekarsocieteten.
Styrelseledamot i Cajodac AB, Kårhuset Pharmed
Aktiebolag, Smartfish AS och Stiftelsen Nätverk
För Läkemedelsepidemiologi – NEPI.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Verkställande direktör i PCG Clinical Services AB
och PCG Solutions AB. Styrelseordförande i Bac-
tinact AB. Styrelseledamot i Creative Antibiotics
Sweden AB, ExScale Biospecimen Solutions AB,
OssDesign AB, Pharmacolog i Uppsala AB (publ),
Recipharm OT Chemistry AB, Scandinavian Real
Heart AB, Uppsala universitets Projekt Aktiebolag
och VIÖGARD AB.

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

500 Aktier samt 12 500 teckningsoptioner.

ÖVRIGT:

Karin Meyer är oberoende i förhållande till Bolaget
och dess ledande befattningshavare samt oberoende
i förhållande till större aktieägare.



PÄR NORDLUND

Styrelseledamot sedan 2009.
Född 1958.

UTBILDNING:

Doktorsexamen i strukturbologi, Sveriges lant-
bruksuniversitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Styrelseordförande i Biotarget Engagement Interest
Group AB, Evitraproteoma AB och Pelago Bio-
science AB. Styrelseledamot i DotBio Ltd.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

-

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

699 980 Aktier (genom bolag).

ÖVRIGT:

Pär Nordlund är oberoende i förhållande till Bola-
get och dess ledande befattningshavare samt obero-
ende i förhållande till större aktieägare.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



ANDERS ÅBERG

Verkställande direktör sedan 2009.

Född 1958.

UTBILDNING:

Doktorsexamen i molekylärbiologi, Stockholms universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Styrelseordförande i Miterovia AB.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

-

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

189 384 Aktier (privat och genom bolag) samt
2 500 teckningsoptioner.



ANNE-MARIE WENTHZEL

Sälj och Marknadsföringschef sedan 2011.

Född 1964.

UTBILDNING:

Licentiatexamen i mikrobiologi, Stockholms universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

Verkställande direktör och styrelseledamot i
Miterovia AB.

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

-

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

188 384 Aktier (privat och genom bolag) samt
12 500 teckningsoptioner.



JESSICA MARTINSSON

Operativ Chef sedan 2009.

Född 1972.

UTBILDNING:

Magisterexamen i kemi, Uppsala universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

-

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Styrelseledamot i Sprint Bioscience AB.

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

255 000 Aktier.



MARTIN ANDERSSON

Forskningschef sedan 2009.

Född 1971.

UTBILDNING:

Doktor i biokemi, Stockholms universitet.

ANDRA PÅGÅENDE UPPDRAG:

-

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Styrelseledamot i Sprint Bioscience AB.

AKTIEINNEHAV I SPRINT BIOSCIENCE:

254 000 Aktier samt 2 500 teckningsoptioner.

REVISOR

Vid årsstämman den 17 maj 2017 omvaldes till Bolagets revisor den registrerade revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Auktoriserade revisorn Leonard Daun är huvudansvarig revisor. Leonard Daun är medlem i FAR. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har kontorsadress: PwC, Box 179, 751 04 Uppsala. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Leonard Daun som huvudansvarig revisor, har varit Bolagets revisor under hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Med undantag för Karin Meyer som var styrelseledamot i Creative Antibiotics Sweden AB när det försattes i konkurs den 5 september 2014, har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren varit föremål för några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Som framgår av ovan har ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- eller teckningsoptionsinnehav. Det har ej förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka några ledande befattningshavare eller styrelseledamöter tillsatts.

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

NaOH

15%

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Ytterst syftar bolagsstyrningen till att tillgodose aktieägarnas krav på avkastning och samtliga intressenters behov av information om Bolaget och dess utveckling. Sprint Bioscience bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen, bolagsordningen, First Norths regelverk samt interna regler och föreskrifter.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på First North. I First Norths regelverk rekommenderas dock bolag som tillhör segmentet First North Premier att följa Koden, varför Bolaget har valt att följa Koden i tillämpliga delar.

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen utövas aktieägarnas inflytande i Bolaget på bolagsstämma, som är Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom exempelvis ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och andra dispositioner av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till desamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse

till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i utskrift av aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman och som anmält sig, samt eventuella biträden, hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman.

VALBEREDNING

Vid årsstämman den 17 maj 2017 fattades beslut om följande principer för utseende av valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2018 ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i Bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i Bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen.

Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot. Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit

bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2018 offentliggjordes den 16 november 2017. Valberedningen inför årsstämman 2018 består av Peter Werme, representant för Första Entreprenörsfondens alla bolag, Per Nordlund representant för eget aktieinnehav och Evitraproteoma AB, Gunnar Hesse representant för Jessica Martinsson och Rune Nordlander ordförande i styrelsen för Sprint Bioscience.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess en ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Koden.

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ansvarar styrelsen för Bolagets organisa-

tion och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket innebär att styrelsen bland annat har ansvar för att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av uppsatta mål, kontinuerligt utvärdera den finansiella ställningen och resultatet samt att utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktör.

Styrelseledamöter utses vanligen av årsstämman för den period som avslutas vid nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska de styrelseledamöter som väljs av årsstämman vara lägst tre och högst tio stycken med högst tio suppleanter. Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och antas av det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen styr bland annat styrelsens praxis, funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören. Vid det konstituerande styrelsemötet antar styrelsen även instruktioner för den verkställande direktören, inklusive instruktioner för finansiell rapportering. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie styrelseledamöter, utan suppleanter, som presenteras under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott återfinns i

Koden, vilken, som konstaterats ovan, inte är obligatorisk för Sprint Bioscience. Styrelsen har i förevarande fall gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

INTERN KONTROLL OCH REVISION

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen (2005:551) det övergripande ansvaret för att Sprint Bioscience organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Bolagets interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Den verkställande direktören ansvarar för att det finns god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att denna är i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper, tillämpliga lagar samt övriga krav på noterade bolag. Bolaget har en enkel juridisk och operativ struktur där styrelsen kontinuerligt följer upp Bolagets interna kontroll i samband med extern och intern finansiell rapportering. Styrelsen har mot bakgrund av detta valt att inte inrätta en särskild funktion för intern kontroll. Sprint Bioscience CFO ansvarar för riskanalyser avseende den finansiella rapporteringen och utför inom ramen för detta löpande kontrollaktiviteter i syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen.

Enligt Sprint Bioscience bolagsordning ska en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleant, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma intill dess nästa årsstämma hållits.

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman.

Revisorn granskar Sprint Bioscience årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Nuvarande revisor presenteras under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (så kallad vd-instruktion). Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete.

Sprint Bioscience verkställande direktör är Anders Åberg. Den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna presenteras under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs på bolagsstämma. Vid årsstämman den 17 maj 2017 beslutades att styrelsearvode ska utgå med 120 000 SEK till ordföranden samt 60 000 SEK till var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Revisorernas arvode fastställs på bolagsstämma. Vid årsstämman den 17 maj 2017 beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

ERSÄTTNINGAR UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2016

För räkenskapsåret 2016 har styrelsearvode om 120 000 SEK utgått till ordföranden och 60 000 SEK till Karin Meyer. Övriga styrelseledamöter har inte erhållit något styrelsearvode. Någon ersättning utöver styrelsearvode har inte utgått. Ersättning till revisorer uppgick under räkenskapsåret 2016 till 151 040 SEK, varav 37 200 SEK avsåg andra uppdrag än revisionsuppdrag.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner som under räkenskapsåret 2016 utbetalts till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Bolaget.

ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE OCH AVTAL OM ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAT UPPDRAG

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid på sex månader. Övriga ledande befattningshavare har anställningsavtal med en uppsägningstid om en månad från arbetstagarens sida och den tid som följer av gällande lagstiftning från Bolagets sida. Någon rätt till avgångsvederlag föreligger inte.

NAMN, POSITION	GRUNDLÖN/ STYRELSEARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	FÖRMÅNER ¹	PENSIONS- KOSTNAD	TOTALT
Anders Åberg, verkställande direktör	922 439	64 223	13 250	160 738	1 160 650
Övriga ledande befattnings- havare (3 personer)	2 041 647	192 669	79 500	216 974	2 530 790
Summa	2 964 086	256 892	92 750	377 712	3 691 440

¹ Avser aktierelaterad ersättning i form av optionsprogram riktat till anställda, vilka erhållit sin premie som en förmån.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen för Sprint Bioscience har antagits vid extra bolagsstämma den 2 december 2016.

1 § FIRMA

Bolagets firma är Sprint Bioscience AB (publ).

2 § STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

3 § VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling av läkemedel och därmed förenlig verksamhet.

4 § AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

5 § ANTAL AKTIER

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

6 § STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen består av 3–10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Den väljes årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

1–2 revisorer med eller utan revisionssuppleanter väljes på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess ordinarie bolagsstämma har hållits under fjärde räkenskapsåret efter valet.

7 § KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman och i fråga om extra bolagsstämma som inte ska behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

8 § BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma ska hållas i Stockholm eller Hudinge. Årsstämman hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernredovisningsberättelse
7. Beslut
 - (a). om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - (b). om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - (c). om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen. Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för fulla antalet av honom företrädda aktier utan begränsning i röstetalet

9 § RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 0101-1231.

10 § DELTAGANDE PÅ BOLAGSTÄMMA

För att delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget senast den dag, som anges i kallelse till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Antalet biträden får högst vara två.

11 § AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.



0 100 ml
APPROX.

20 80

40 60

60 40

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄNT

Bolagets firma och handelsbeteckning är Sprint Bioscience AB (publ) och Bolagets organisationsnummer är 556789-7557. Bolaget är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm vars verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 21 september 2009 och registrerades hos Bolagsverket den 28 september 2009.

VÄSENTLIGA AVTAL

UTVECKLINGS- OCH LICENSAVTAL

Petra Pharma Corp

Sprint Bioscience träffade i juli 2016 ett utvecklings- och licensavtal med Petra Pharma Corporation ("Petra Pharma"), som ägs av ett antal stora läkemedelsbolag, avseende det av Bolaget utvecklade PIP4K2-programmet inom tumörmetabolism. Avtalet ger Petra Pharma den exklusiva rätten att utveckla, registrera, tillverka, marknadsföra och sälja produkter baserade på Bolagets PIP4K2-substanser och substanser som under avtalet tas fram med stöd av Bolagets know-how runt PIP4K2. Enligt avtalet ansvarar Petra Pharma för den fortsatta prekliniska och kliniska utvecklingen av PIP4K2-substanser och finansieringen av sådan utveckling. Enligt avtalet tillskjuter Sprint Bioscience mot betalning forskningsresurser motsvarande fyra heltidstjänster att delta i utvecklingsarbetet under en tid av ett år med möjlighet till förlängning med ytterligare högst ett år. Åtagandet är för närvarande förlängt till och med 6 april 2018, dock med endast två heltidstjänster.

Enligt avtalet utgår den första delmålsbetalningen om 2 miljoner USD när Petra Pharma initierar de toxikologiska studier som behövs för att ta den första läkemedelskandidaten i projektet in i kliniska prövningar. Petra Pharma har i februari 2018

meddelat att man räknar med att starten av sådana toxikologiska studier sker i slutet av februari 2018. Under förutsättning att alla kliniska och kommersiella delmål uppnås kommer Petra Pharma att betala upp till cirka 240 miljoner USD till Sprint Bioscience i s.k. delmålsbetalningar (milestone payments). Därutöver har Petra Pharma betalat 3 miljoner USD i samband med avtalets ingående. En betydande del av delmålsbetalningarna förutsätter uppnående av olika försäljningsintäkter på marknaden. Utöver delmålsbetalningarna utgår en trappstegsvis stigande royalty på försäljning av produkter som avtalet resulterar i.

AVTAL MED POTENTIELLA SAMARBETSPARTNERS

Sprint Bioscience har ett antal sekretessavtal, avtal om överförande av material samt uppdrags- och samarbetsavtal med potentiella samarbetspartners. Bolaget bedömer att avtalen är ingångna på gängse villkor och ger ett adekvat skydd för den information Bolaget har delat med sig av.

FINANSIERINGSAVTAL

För finansiering av verksamheten ingick Bolaget den 22 januari 2018 ett kortfristigt finansieringsavtal med Acacia Finans AB enligt vilket Bolaget erhöll ett lån om 5 MSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta och förfaller till betalning när Företrädesemissionen genomförts, dock senast den 15 april 2018. Bolaget avser att återbetala lånet med användande av likvid från Företrädesemissionen.

HYRESAVTAL

Bolaget ingick den 15 maj 2017 ett nytt hyresavtal med hyresvärden Hemsö. Hyresavtalet avser 1 125 kvadratmeter laboratorium och kontor i Huddinge. Innan tillträdet ska hyresvärden bygga om och anpassa lokalen för att bättre passa Bolagets verksamhet.

Tillträde beräknas kunna ske under andra kvartalet 2018. Hyresavtalet löper därefter under en tioårsperiod. För det fall avtalet inte sägs upp 9 månader innan avtalsperiodens utgång förlängs avtalet automatiskt med 3 år i taget. I samband med tillträdet kommer Bolagets befintliga hyresavtal med Hemsö att upphöra.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Sprint Bioscience har en patent- och forskningsstrategi enligt vilken man bedriver ett aktivt patentarbete från start i syfte att utveckla patentbara substanser. För substanser som tas fram och som avses fortsätta att utvecklas görs "freedom-to-operate"-sökningar för att försöka undvika att substanser gör intrång i tredje parts patenträttigheter. Sprint Bioscience har idag inga beviljade patent men har sex inlämnade patentansökningar, alla i Vps34-projektet. Två av dessa är publika, publiceringsdatum den 24 augusti 2017, WO2017/140841 och WO2017/140843. Dessa ansökningar har vid den preliminära internationella nyhetsgranskningen bedömts ha nyhetsvärde, uppfinningshöjd och industriell applikation vilket är förutsättningar för att patent ska kunna beviljas. De övriga fyra ansökningar som har lämnats in i Vps34-projektet täcker substanser som har utvecklats i projektets back-up program. 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.

Utöver patenterbara immateriella rättigheter består Bolagets immateriella rättigheter av know-how som genereras i Bolagets verksamhet av anställda och konsulter. Äganderätten till den know-how och andra immateriella rättigheter som genereras av anställda inom ramen för Bolagets

verksamhet tillfaller Bolaget i enlighet med tillämplig lagstiftning. Äganderätten till den know-how och de immateriella rättigheter som genereras av konsulter till Bolaget tillfaller normalt Bolaget i enlighet med avtal.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Sprint Bioscience har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till den verksamhet som Bolaget bedriver.

TILLSTÅND OCH MILJÖFRÅGOR

Styrelsen bedömer att Bolaget uppfyller gällande regler och bestämmelser, inklusive miljökrav, samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på dess verksamhet.

Styrelsen bedömer att Sprint Bioscience följer gällande miljökrav och lagar från myndigheter samt innehar erforderliga tillstånd för verksamheten. Såvitt Bolagets styrelse känner till har inga miljöproblem uppkommit eller kan förväntas uppkomma avseende verksamheten som väsentligt påverkat Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

TVISTER

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sprint Bioscience har ingått ett avtal med Pelago Bioscience AB, som indirekt ägs av Bolagets styrelseledamot Pär Nordlund, enligt vilket Bolaget mot avgift får icke-exklusiv tillgång till Pelago Biosci-

ence AB patenterade CETSА-teknologi för analys av proteiners bindning. Under perioden från den 1 januari 2015 till datumet för Prospektet har avgifter om 500 000 kronor erlagts, vilket av Bolaget bedöms vara marknadsmässigt.

Utöver vad som framgår ovan har inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit under perioden från den 1 januari 2015 till datumet för Prospektet. Se vidare avsnittet ”Bolagsstyrning” för information om ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare.

KOSTNADER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till omkring 6,9 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiella och legala rådgivare, revisorer, tryckning av Prospekt samt kostnader relaterade till presentationer av ledningen. Företrädesemissionen, vid fullteckning, beräknas tillföra Sprint Bioscience cirka 37 874 175 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Sprint Bioscience har erhållit teckningsförbindelser samt garantiåtagande om totalt cirka 37,9 MSEK. Teckningsförbindelser har erhållits från befintliga ägare uppgående till sammanlagt cirka 1,1 MSEK, motsvarande cirka 2,9 procent av Företrädesemissionen, och garantiåtaganden uppgående till sammanlagt cirka 36,8 SEK, motsvarande cirka 97,1 procent av Företrädesemissionen. Någon ersättning till de aktieägare som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Garanterna kommer som ersättning för sina åtaganden enligt garantiåtagandena att erhålla ett ersättningsbelopp motsvarande 10 procent

av det garanterade beloppet. Sammanlagt uppgår ersättningen till 3,7 MSEK. Garanterna ingicks i januari 2018. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang.

I tabellerna på nästa sida redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser respektive ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget. Som framgår av tabellerna nedan har teckningsförbindelser lämnats och avtal om emissionsgaranti ingåtts av såväl befintliga aktieägare som utomstående parter. De aktieägare som lämnat teckningsförbindelser och garanterna kan nås genom Redeye på följande adress: Redeye AB, box 7141, Mäster Samuelsgatan 42, 10 tr, 103 87 Stockholm.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Redeye är finansiell rådgivare och Lindahl är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med erbjudandet och Lindahl erhåller ersättning på löpande räkning. Redeye och dess närstående har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika finansiella rådgivningstjänster för Bolaget och dess närstående, för vilka de har erhållit och kan förväntas komma att erhålla arvoden och andra ersättningar. För det fall intressekonflikter kan komma att inträffa under utförandet av erbjudandet kommer Redeye omedelbart att informera Bolaget. Därutöver har Redeye och Lindahl inga ekonomiska eller andra intressen i erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

AKTIEÄGARE	ANDEL AV FÖRETRÄDES- EMISSIONEN	TOTALT BELOPP, SEK
Mikael Lönn	2,9 %	1 104 99

GARANTIÅTAGANDEN

GARANT	ANDEL AV FÖRETRÄDES- EMISSIONEN¹	TOTALT BELOPP, SEK
Formue Nord Marknads- neutral A/S ²	13,60 %	5 000 000
LMK Venture Partners AB ³	8,16 %	3 000 000
John Bäck	5,82 %	2 140 000
Litcap AB ⁴	5,82 %	2 140 000
Isoquant Holding AB ⁵	5,82 %	2 140 000
Modelio Equity AB ⁶	5,44 %	2 000 000
Feat Invest AB ⁷	4,76 %	1 750 000
Patric Bergström	4,08 %	1 500 000
Johan Biehl	4,08 %	1 500 000
MW Asset Management AB ⁸	4,08 %	1 500 000
Navitex Trading AB ⁹	4,08 %	1 500 000
KMT Partner AB ¹⁰	4,08 %	1 500 000
Per Nilsson	4,08 %	1 500 000
Nearchos Irinarchos	2,72 %	1 000 000
Lionpeak AB ¹¹	2,72 %	1 000 000
Johan Ranstam	2,72 %	1 000 000
Mikael Lönn	2,72 %	1 000 000
Capmate AB ¹²	2,72 %	1 000 000
Ulti AB ¹³	2,72 %	1 000 000
Michael Zhan	1,90 %	699 185
Wilhelm Risberg	1,36 %	500 000
Jens Olsson	1,36 %	500 000
Hans Kärn	1,09 %	400 000
Mikael Rosenkrantz	1,09 %	400 000
Greaid AB ¹⁴	0,82 %	300 000
Niclas Löwgren	0,82 %	300 000
Jan Pettersson	0,82 %	300 000
Björn Tedeman	0,54 %	200 000
Totalt	100,00 %	36 769 185

CERTIFIED ADVISER

Redeye är Bolagets Certified Adviser.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta Prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som härmed införlivas genom hänvisning:

- Sprint Bioscience årsredovisning avseende räkenskapsåret 2015; där hänvisning görs till sidorna 28–43, varvid resultaträkningen återfinns på sidan 28, balansräkningen på sidorna 29–30, förändringar i eget kapital på sidan 31, kassaflödesanalys på sidan 32, noter på sidorna 33–40 och revisionsberättelsen på sidorna 42–43;
- Sprint Bioscience årsredovisning avseende räkenskapsåret 2016; där hänvisning görs till sidorna 30–46, varvid resultaträkningen återfinns på sidan 30, balansräkningen på sidorna 31–32, förändringar i eget kapital på sidan 33, kassaflödesanalys på sidan 34, noter på sidorna 35–42 och revisionsberättelsen på sidorna 44–46; och
- Sprint Bioscience bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2017; där hänvisning görs till sidorna 12–15, varvid resultaträkningen återfinns på

¹ Baserat på full teckning i Erbjudandet.

² Nytorv 11, 3. sal, sal., 9000 Aalborg.

³ Box 2025, 220 02 Lund.

⁴ Månvägen 11, 181 51 Lidingö, Stockholm.

⁵ Humlegårdsgatan, 114 46 Stockholm.

⁶ Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm.

⁷ Textilgatan 31, 120 30 Stockholm.

⁸ Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm.

⁹ Munkekullsvägen 5, 429 43 Särö.

¹⁰ Broholmsvägen 10, 561 39, Huskvarna.

¹¹ Kyrkvägen 4B, 182 74 Stocksund.

¹² Vilundavägen 17, 194 34 Upplands Väsby.

¹³ Floragatan 14, 114 31 Stockholm.

¹⁴ Humlegårdsgatan 5, 114 46 Stockholm.

sidan 12, balansräkningen på sidan 13, förändringar i eget kapital på sidan 14 och kassaflödesanalys på sidan 15.

Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor och de respektive revisionsberättelserna utgör en del av årsredovisningarna. De delar i respektive årsredovisning vilka ej hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns i andra delar av Prospektet. Information som införlivats genom hänvisning enligt ovan ska läsas som en del av detta Prospekt. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets webbplats www.sprintbioscience.se.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande dokument är tillgängliga på Bolagets webbplats, www.sprintbioscience.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under prospektets giltighetstid på Sprint Bioscience huvudkontor, Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

1. Bolagsordningen för Sprint Bioscience.
2. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016, inklusive noter och revisionsberättelser, samt Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2017.
3. Prospektet.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2018/2017:1

1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

”Aktie” eller ”Aktier” betyder aktie eller aktier i Bolaget.

”Aktiebolagslagen” betyder aktiebolagslagen (2005:551).

”Bankdag” betyder dag som inte är lördag,

söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

”Bolaget” betyder Sprint Bioscience AB (publ), org.nr 556789-7557.

”Euroclear” avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument samt Europaparlamentets och rådets förordning nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i EU och om värdepapperscentraler.

”Kontoförande institut” betyder bank eller annan som medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner.

”Optionsinnehavare” avser innehavare av Teckningsoption.

”Teckning” betyder nyteckning av Aktier i Bolaget, i enlighet med 14 kap. Aktiebolagslagen i enlighet med nedanstående villkor.

”Teckningskurs” betyder den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.

”Teckningsoption” betyder rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

2. TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 5 049 890 stycken.

3. AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479)

om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför inga fysiska optionsbevis kommer att utges.

4. TECKNING

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 28 januari 2019 till och med den 8 februari 2019, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje tre (3) Teckningsoptioner påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs per Aktie motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 14 januari 2019 till och med den 25 januari 2019, dock lägst 15 kronor och högst 29 kronor. Omräkning av Teckningskursen, liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, varvid Optionsinnehavaren, på fastställd och av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningsedel, ska ange det antal Aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningsedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Har Bolaget eller Kontoförande institut inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga anmälan om Teckning inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning.

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas inom fem (5) Bankdagar efter det att anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, eller till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna registreras som interimskt i den av Euroclear förda aktieboken. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registrering av de nya Aktierna i Bolagets avstämningsregister slutgiltig. Som framgår av punkt 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

5. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

6. OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

6.1 FONDEMISSION

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

6.2 SAMMANLÄGGNING ELLER UPPDELNING AV AKTIER

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

6.3 NYEMISSION

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning

eller betalning genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning:

4. Beslutas emissionen av styrelsen under förut-sättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
5. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (Aktiens genomsnittskurs - teckningskursen för den nya Aktien)}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid helt antal Aktier som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, registreras interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Teckningskursen fastställts.

6.4 EMISSION ENLIGT 14 KAP. ELLER 15 KAP. AKTIEBOLAGSLAGEN

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 6.3 första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga marknads-kurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{Aktier som varje} \\ \text{Tecknings-} \\ \text{option berätti-} \\ \text{gar till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier, som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till x} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde)} \end{array}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.5 ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1–6.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet

tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x} \\ \text{Aktiens genomsnittliga marknads-} \\ \text{kurs under den i emissionsbeslutet} \\ \text{fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{värdet av rätten till deltagande i} \\ \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier, som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till x} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{inköpsrättens värde)} \end{array}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer

som anges ovan i denna punkt 6.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 6.5. Om sådan notering inte sker ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.6 FÖRETRÄDESRÄTT FÖR OPTIONSINNEHAVARE VID EMISSIONER

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap., eller en emis-

sion enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, ska någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller 6.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

6.7 KONTANT UTDELNING

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger femton (15) procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av Akti-

ernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.8 MINSKNING AV AKTIEKAPITALET MED ÅTERBETALNING TILL AKTIEÄGARNA

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till vid Teckning som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Teckning inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat be-} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

6.9 LIKVIDATION

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

6.10 FUSIONSPLAN ENLIGT 23 KAP. 15

§ AKTIEBOLAGSLAGEN

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats

om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

6.11 FUSIONSPLAN ENLIGT 23 KAP. 28 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning inte får påkallas efter slutdagen.

6.12 INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

6.13 DELNING ENLIGT 24 KAP. 1 § ANDRA STYCKET 1 AKTIEBOLAGSLAGEN

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

6.14 DELNING ENLIGT 24 KAP. 1 § ANDRA STYCKET 2 AKTIEBOLAGSLAGEN

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier tillämpas.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & & & \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\ \text{Teckningskurs} & = & & & \text{genomsnittliga marknadskurs under} \\ & & & & \text{en tid av 25 handelsdagar räknat} \\ & & & & \text{fr.o.m. den dag då Aktierna noteras} \\ & & & & \text{utan rätt till del av delningsvederlag} \\ & & & & \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ & & & & \text{det delningsvederlag som utbetalas} \\ & & & & \text{per Aktie} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal} & & & & \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Aktier som varje} & = & & & \text{Teckningsoption berättigar till} \times \\ \text{Teckningsoption} & & & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{berättigar till} & & & & \text{det delningsvederlag som utbetalas} \\ & & & & \text{per Aktie} \\ & & & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter utgången av

ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte längre är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

6.15 ÅTERINTRÄDE AV TECKNINGSRÄTT

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

6.16 RÄTT ATT JUSTERA VID OSKÄLIGT RESULTAT

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av

Teckningskursen och antalet Aktier leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

6.17 AVRUNDNING M.M.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

6.18 KONKURS

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

7. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

8. FÖRVALTARE

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionsinnehavare.

9. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

11. SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

12. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Teckningsoptionerna ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

13. ANSVARSBEGRÄNSNING

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott,

lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Kontoförande institut eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, eller i förekommande fall Kontoförande institut eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, Kontoförande institut och Euroclear är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.



VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Företrädesemissionen. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte:

- Andelar som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag, eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på aktieägare som innehar aktier som anses näringsbetingade,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag,
- utländska bolag som bedriver verksamhet i Sverige genom ett fast driftställe, eller
- andelar som ägs via investeringssparkonton eller kapitalförsäkringar och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning,

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation.

Varje innehavare av Aktier, uniträtter, BTU eller teckningsoptioner i Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Sammanfattningen är vidare baserad på antagandet att Aktierna i Sprint Bioscience anses marknadsnoterade i den mening som avses i inkomstskattelagen (1999:1229). För Aktier som inte är noterade på en reglerad marknad krävs att Aktierna är föremål för kontinuerlig allmän tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverket har i ett ställningstagande bland annat uttalat att omsättning normalt ska förekomma en gång var tionde dag samt att noteringarna hålls tillgängliga intill sjätte året efter noteringsåret.

FYSISKA PERSONER

KAPITALVINSTBESKATTNING

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt också återföras till beskattning. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att interimaktier, även kallade ВТА/ВТУ inte anses vara av samma slag som nyemitterade

aktier förrän beslut om nyemission registrerats hos Bolagsverket. Bytet av BTA/BTU till aktier medför i sig ingen beskattning. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

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

BESKATTNING AV UTDELNING

Utdelning på aktier är i allmänhet skattepliktigt. Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren. Bolaget innehåller inte preliminärskatt annat än om det krävs enligt lag.

FINANSIELLA INSTRUMENT PÅ INVESTERINGS-SPARKONTO

Vad som sägs ovan om kapitalvinst, kapitalförlust och utdelning gäller inte för aktier som innehas på ett investeringssparkonto, där det istället sker en schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på kontot. En schablonintäkt beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan per utgången av november året före beskattningsåret ökad med en procentenhet. Schablonintäkten beräknas dock som lägst till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Denna schablonintäkt beskattas som inkomst av kapital.

Teckningsoptioner och uniträtter kan också innehas på investeringssparkonto förutsatt att dessa instrument är marknadsnoterade. Schablonbeskattning tillämpas i sådant fall även för dessa finansiella instrument.

AKTIEBOLAG

SKATT PÅ KAPITALVINSTER OCH UTDELNING

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan för det fall den inte kan dras av hos det företag som gjort kapitalförlusten, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

UNITRÄTTER**SKATTEMÄSSIG ANSKAFFNINGSGIFT
FÖR EN UNIT**

Varje Unit består av en (1) ny Aktie och två (2) teckningsoption av serie 2018/2019:1. Erbjudandet innebär att tre (3) befintliga Aktier ger rätt att teckna en (1) Unit till kursen 15 SEK per Unit (teckningskurs). Om uniträtter har förvärvats på marknaden ska utgiften härför läggas till anskaffningsutgiften för Uniten. Anskaffningsutgiften för en Unit ska fördelas mellan Aktie och teckningsoption i förhållande till deras marknadsvärden i samband med förvärvet av Uniten. Bolaget avser att begära att Skatteverket ska fastställa fördelningen av anskaffningsutgiften mellan Aktie och teckningsoption.

UTNYTTJANDE AV UNITRÄTTER

Om uniträtter utnyttjas för teckning av en Unit utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en nytecknad Aktie utgörs av Aktiens andel av emissionskursen i enlighet med den fördelning som fastställs av Skatteverket. Vid avyttring av Aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter ska aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av Units anskaffats från annan får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkning av omkostnadsbelopp för Aktierna.

AVYTTRING AV ERHÅLLEN UNITRÄTT

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemission kan avyttra sina uniträtter. Vid avyttring av uniträtter ska kapitalvinstbeskattning ske. Uniträtter som erhållits utan vederlag på grund av aktieinnehav i Bolaget anses

anskaffade för noll SEK. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen av uniträppen ska således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga Aktien påverkas inte. En uniträtt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll SEK. Eftersom uniträtter förvärvade på detta sätt anses anskaffade för noll SEK, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

FÖRVÄRVAD UNITRÄTT

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar uniträtter i Bolaget utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Nyttjandet av uniträtterna för teckning av Units utlöser ingen beskattning. En andel av uniträtternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av Aktiernas och teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. Om uniträtterna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för uniträtter beräknas enligt genomsnittsmetoden, se ovan under "Utnyttjande av erhållen uniträtt". Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade uniträtter förvärvade på nu angivet sätt.

TECKNINGSOPTIONER**UTNYTTJANDE AV ERHÅLLEN TECKNINGSOPTION**

Om en teckningsoption utnyttjas för teckning av nya Aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsvärdet på optionen övergår till Aktien. Anskaffningsutgiften för en nytecknad Aktie utgörs av anskaffningsutgiften för teckningsoptionen ökad med emissionskursen. För teckningsoptioner som förvärvats på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift.

FYSISKA PERSONER

Om teckningsoptionen inte utnyttjas under optionstiden förfaller den och blir därmed värdelös. Skattemässigt anses den då avyttrad och förlusten är avdragsgill. Har teckningsoptionen utnyttjats för teckning av Aktier som senare säljs med förlust får även denna förlust dras av. Avdrag för outnyttjad teckningsoption medges i inkomstslaget kapital vid löptidens slut. I dessa fall sätts försäljningsintäkten till noll SEK. Omkostnadsbeloppet består av erlagd premie.

JURIDISKA PERSONER

För juridiska personer medges avdrag enligt samma regler som för Aktier, se ovan under "Aktiebolag – Skatt på kapitalvinster och utdelning".

AVYTTRING AV ERHÅLLEN OCH FÖRVÄRVAD TECKNINGSOPTION

Aktieägare som inte har för avsikt att utnyttja erhållna teckningsoptioner kan avyttra sina teckningsoptioner. En sådan avyttring utlöser kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en teckningsoption kommer att publiceras på Bolagets webbplats. Omkostnadsbeloppet för teckningsoptionerna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas om teckningsoptionerna är marknadsnoterade.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE**KAPITALVINSTBESKATTNING**

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftsställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild

skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

KUPONGSKATT

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall för mycket kupongskatt innehållits kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

ORDLISTA, DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

AKTIE: Aktie i Bolaget.

AUTOFAGI: En process i cellen där cellkomponenter bryts ned för att återvinna energi och byggstenar.

AUTOFAGIINHIBITION: Att stoppa autofagi, i detta fall med ett läkemedel.

BTU: Betald tecknad unit.

CYTOTOXISKA T-CELLER: En celltyp i kroppens immunförsvar som kan känna igen och döda andra celler som innehåller proteiner som inte är kroppsegna.

DJURMODELL: En modell i vanligtvis råtta eller mus som tagits fram för att likna en mänsklig sjukdom.

DOSERINGSSCHEMA: Det intervall med vilket doser av läkemedel ges under en studie eller behandling.

EMA: European Medicines Agency.

EPO: European Patent Office.

EUROCLEAR: Euroclear Sweden AB.

FDA: U.S. Food and Drug Administration.

FIRST NORTH PREMIER: Nasdaq First North Premier, den multilaterala handelsplattformen (MTF) där Aktierna är listade och som drivs av Nasdaq Stockholm AB.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN: Det erbjudande av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Sprint Bioscience i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

HIGH-THROUGHPUT SCREENING: En teknologi för att identifiera hämmare av målprotein. Kräver stora samlingar av kemiska föreningar (10 000–1 000 000), robotiserade system och automatiserad datahantering.

HAGBERG & ANEBORN: Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org.nr 559071-6675, som är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

HYPOXISKA TUMÖRER: Tumörer som lider av syrebrist, t.ex på grund av bristande blodtillförsel.

IMMUNONKOLOGI: Ett forskningsfält som studerar immunförsvarets påverkan på utveckling och behandling av cancer.

IMMUNSUPPRESSERANDE: Något som trycker ned immunförsvarets förmåga.

IMMUNTERAPI: Terapier med syfte att förbättra förmågan hos kroppens immunsystem att känna igen och bekämpa cancerceller.

KEMISK STARTPUNKT: En substans som identifierats som en bindare till målproteinet. Läger grunden för den vidare optimeringen mot en läkemedelskandidat.

KEMISK SYNTES: Arbetet med att skapa nya organiska molekyler.

KLINISK INDIKATION: Den sjukdom som man avser att behandla med ett visst läkemedel.

LÄKEMEDELSKANDIDAT: En substans med påvisad effekt på sjukdomen i en djurmodell och som valts ut för att testas i toxikologiska studier.

MELANOM: En form av hudcancer, även kallad malignt melanom.

MÅLPROTEIN: Protein som identifierats som att ha en viktig roll i en viss sjukdom. Genom att påverka detta proteins aktivitet med ett läkemedel hoppas man kunna behandla sjukdomen.

NASDAQ STOCKHOLM: Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Aktiebolag.

NK-CELLER: "Natural killer cells": En celltyp i kroppens immunförsvar som kan döda andra celler, kan även aktivera andra celltyper i immunförsvaret.

ORGANISK MOLEKYL: En molekyl som till stor del består av kolatomer. Majoriteten av cellens och kroppens beståndsdelar är organiska molekyler.

POTENT HÄMMARE: En substans med stark inbindning till målproteinets och som även stoppar målproteinets aktivitet.

PROTEINKINAS: Ett protein som fosforylerar andra proteiner. Det finns ca 500 olika proteinkinaser i det mänskliga genomet. Fosforylering är en av de viktigaste signaleringsmekanismerna i cellen.

PROSPEKTET: Föreliggande dokument, vilket har upprättats med anledning av Företrädesemissionen, inklusive handlingar som införlivats genom hänvisning.

REDEYE: Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954.

SCRUM: En projektstyrningsmetodik vanlig inom IT-industrin. Arbetet delas upp i enskilda uppgifter som ska klaras av under ett visst tidsspänn, kallat "SPRINT". Därav namnet på Bolaget!

SEK/TSEK/MSEK: Svenska kronor/tusen svenska kronor/miljoner svenska kronor.

SPRINT BIOSCIENCE ELLER BOLAGET: Sprint Bioscience AB (publ), org.nr 556789-7557.

TOLERABILITET: Anger hur allvarliga biverkningar en viss behandling har. Behandlingar med så pass allvarliga biverkningar att en stor andel av patienterna avbryter behandlingen sägs ha låg tolerabilitet.

TOXIKOLOGISKA STUDIER: Studier för att utvärdera de potentiella biverkningarna av en läkemedelskandidat.

TUMÖRMETABOLISM: De förändringar i ämnesomsättningen som sker i cancerceller och andra celler i tumören. Skillnader i denna ämnesomsättning jämfört med ämnesomsättningen i frisk vävnad kan utnyttjas för att skapa terapier som specifikt angriper tumörer.

UNIT: Den enhet bestående av 1 ny Aktie och 2 nya teckningsoptioner av serie 2018/2019:1 som erbjuds i Företrädesemissionen.

USD: Amerikanska dollar.

USPTO: United States Patent and Trademark Office.

VÄRDEPAPPER: Uniträtter, BTU, Aktier och teckningsoptioner.

ADRESSER

SPRINT BIOSCIENCE AB (PUBL)

Novum
Hälsövägen 7
141 57 Huddinge
Tel: 08- 411 44 55

FINANSIELL RÅDGIVARE

Redeye AB
Box 7141
Mäster Samuelsgatan 42, 10 tr
103 87 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Lindahl KB
Box 1065
Mäster Samuelsgatan 20
101 39 Stockholm

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

REVISOR

PwC
Box 179
751 04 Uppsala

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 7822
109 97 Stockholm



SPRINT BIOSCIENCE

NOVUM, 141 57 HUDDINGE

TFN +46 (0)8-411 44 55 E-POST INFO@SPRINTBIOSCIENCE.COM

WWW.SPRINTBIOSCIENCE.COM WWW.SPRINTBIOSCIENCE.SE