

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

Teckningsperiod 1 november – 15 november 2022

Sprint Bioscience



NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

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

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 15 november 2022, eller
- senast den 10 november 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av units utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA EU-TILLVÄXTPROSPEKT OCH TECKNING AV NYA UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 31 oktober 2022. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Sprint Bioscience" eller "Bolaget" avses Sprint Bioscience AB (publ), 556789-7557. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i föreliggande Prospekt. Med "Naventus" avses Naventus Corporate Finance AB, 559126-9476. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, 559071-6675. Med "Fredersen" avses Fredersen Advokatbyrå AB, 556688-7138. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, "USD" amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

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

Viktig information till investerare

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

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

Framåtriktad information

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

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

Bransch- och marknadsinformation

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

Viktig information om Nasdaq First North Premier Growth Market

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

Presentation av finansiell information

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

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	12
Motiv för Erbjudandet	13
Verksamhets- och marknadsöversikt	15
Redogörelse av rörelsekapital	25
Riskfaktorer	26
Villkor för värdepapperen	29
Villkor för Erbjudandet.....	31
Företagsstyrning	37
Finansiell information och nyckeltal.....	41
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	44
Tillgängliga dokument.....	46



Handlingar som införlivas genom hänvisning

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

- Delårsrapport Q3 2022¹ (perioden 1 januari - 30 september 2022): Bolagets resultaträkning (sidan 11), Bolagets balansräkning (sidan 12), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 13), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 14) samt Information om redovisningsprinciper samt noter (sidan 15) och granskningsrapport (sidan 17)
- Årsredovisningen 2021²: Reviderad resultat- och balansräkning (sidorna 37-39), Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 40), Bolagets Kassaflödesanalys (sidan 41), Information om redovisningsprinciper samt noter (sidorna 42–51) och revisionsberättelse (sidorna 53–54)
- Årsredovisningen för 2020³: Reviderad resultat- och balansräkning (sidorna 43–45), Bolagets förändringar i eget kapital, (sidan 46), Bolagets Kassaflödesanalys (sidan 47), Information om redovisningsprinciper samt noter (sidorna 48–58) och revisionsberättelse (sidorna 60–61)

Sprint Biosciences årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för Q3 2022 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Förutom dessa och de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

¹ <https://storage.mfn.se/cfdbab54-ad2a-4bf9-91bb-ff530ba14179/delarsrapport-q3-2022.pdf?>

² https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2022/04/Sprint-Bioscience-%C3%85rsredovisning-2021_.pdf

³ <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2021/04/Sprint-Bioscience-%C3%85rsredovisning-2020.pdf>.

Sammanfattning

1. Inledning

1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar aktier och teckningsoptioner i Sprint Bioscience AB (publ) med ISIN-kod SE0006343745.
1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter	Bolagets firma är Sprint Bioscience AB (publ), med organisationsnummer 556789-7557 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006ED74WIIQOKC56. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (0)8-411 44 55, och per e-post info@sprintbioscience.com , postadress Novum 141 57 Huddinge samt på besöksadress Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Bolagets hemsida är www.sprintbioscience.com .
1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08-408 980 00, och per e-post finansinspektionen@fi.se, postadress box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida: www.fi.se .
1.4 Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 31 oktober 2022.
1.5 Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten	<p>Sprint Bioscience AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades 2009 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Sprint Bioscience är ett läkemedelsbolag med fokus på att utveckla läkemedel mot cancer. I programportföljen finns även ett program mot typ 2-diabetes.</p> <p>Bolagets VD är Erik Kinnman.</p> <p>Nedan visas av Bolaget kända aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna per den 30 september 2022 och därefter kända förändringar. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare och styrelsen känner inte till att det föreligger några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Procent av kapital och röster</th></tr></thead><tbody><tr><td>Nordnet pensionsförsäkring</td><td>5 310 645</td><td>13,3%</td></tr><tr><td>First Venture Sweden AB</td><td>5 140 732*</td><td>12,3%</td></tr><tr><td>Ivar Nordqvist</td><td>3 983 401</td><td>10,0%</td></tr><tr><td>Avanza Pension</td><td>3 301 145</td><td>8,3%</td></tr></tbody></table> <p>*Avser direkt innehav i Sprint Bioscience samt indirekt innehav via helägda dotterbolag. Sprint Biosciences styrelseledamot Rune Nordlander innehar 50 procent av rösterna i Första Entreprenörsfonden i Norden AB, som innehar 19,6 procent av rösterna i First Venture Sweden AB.</p>	Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital och röster	Nordnet pensionsförsäkring	5 310 645	13,3%	First Venture Sweden AB	5 140 732*	12,3%	Ivar Nordqvist	3 983 401	10,0%	Avanza Pension	3 301 145	8,3%
Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital och röster														
Nordnet pensionsförsäkring	5 310 645	13,3%														
First Venture Sweden AB	5 140 732*	12,3%														
Ivar Nordqvist	3 983 401	10,0%														
Avanza Pension	3 301 145	8,3%														

2.2 Finansiell
nyckelinformation

I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 samt ej reviderad finansiell nyckelinformation avseende perioden 1 januari – 30 september 2022 samt för motsvarande period under 2021. Bolagets årsredovisningar har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2, Redovisning för juridiska personer, samt tillämplar 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.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>
Intäkter	35 072	19 606	68	34 323
Rörelseresultat	-25 628	-37 848	-46 043	-10 481
Periodens resultat	-25 083	-42 792	-45 368	-10 044

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>
Tillgångar	79 137	33 399	34 351	95 403
Eget kapital	70 454	9 144	25 086	85 493

Kassaflöden

Belopp i TSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-40 117	-32 223	-43 915	-25 055
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-2 707	0	0	-2 705
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	86 393	50 918	0	86 393
Periodens kassaflöde	43 569	18 695	-43 915	58 393

Nyckeltal

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
IFRS-nyckeltal				
Rörelsens intäkter	35 072	19 606	98	34 323
Resultat efter skatt	-25 083	-42 792	-45 368	-10 044
Alternativa nyckeltal				
Rörelseresultat	-25 628	-37 848	-46 043	-10 481
Likvida medel	70 644	27 075	26 729	85 708
Soliditet, %	89	27	73	90
Antal anställda	35	28	34	35
Resultat per aktie, kr	-0,85	-2,69	-1,14	-0,37

Revisorns yttrande

Upplysning i årsredovisningen för 2020

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på årsredovisningens förvaltningsberättelse med avsnittet om finansiering på sidan 35 och avsnittet om finansiell risk

	<p><i>på sidan 36. Där framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering och att sådan i första hand bedöms komma från befintliga och tillkommande utlicensieringsavtal och i andra hand genom extern kapitalanskaffning. Sådan finansiering var vid avgivandet av årsredovisningen ännu inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.”</i></p>
2.3 Huvudsakliga risker	<p>Utvecklingssamarbeten Bolagets affärsstrategi är att utveckla program fram till ett stadie innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har kapacitet för kliniska studier, produktutveckling, nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning. Efter avtal har ingåtts flyttas ansvaret för den fortsatta utvecklingen. Bolaget har inte egen kapacitet att ta programmen till marknaden utan sådana samarbeten. Det finns en risk för att Bolaget inte hittar samarbetspartners som är villiga att investera i aktuella program. Det finns även en risk att nuvarande och framtida kommersiella partners väljer att avbryta pågående samarbeten. Samarbeten innebär att utveckling och kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater placeras utanför Bolagets kontroll och kan komma att kräva att Bolaget tvingas avstå från viktiga rättigheter så som immateriella rättigheter, marknadsförings- och distributionsrättigheter. Om ett upphävande av ett samarbete beror på Bolagets avtalsbrott eller insolvens kan Bolaget behöva tillförsäkra samarbetspartnern en oåterkallelig licens utan royalty. Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar: Om omständigheterna aktualiseras kan det innebära att Bolagets program, som annars kunde generera intäkter till Bolaget, inte kan kommersialiseras, det kan även försenas eller i värsta fall avbrytas. Detta skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet och innebära uteblivna intäkter.</p>
2.3 Huvudsakliga risker, forts.	<p>Nyckelpersoner Bolagets främsta tillgång är dess forskningsteam, och den metod som utvecklats för tidig läkemedelsutveckling. En stor del av Bolagets förmåga att starta och utveckla nya innovativa program är kopplat till ett mindre antal personer. För att kunna utvecklas i planerad takt är Bolaget beroende av att kunna behålla sin ledning samt personal. Det finns en risk att Bolaget inte kan behålla sina medlemmar i forskningsteamet och därmed bli tvunget till att rekrytera nya personer med nödvändig kompetens. På grund av Bolagets särskilda verksamhetsinriktning är risken att sådan kompetens är svårfunnen. Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar: Förlust av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra att det skulle bli svårare att utveckla nya program för utlicensiering, samt att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets tillgångar vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel.</p> <p>Immateriella rättigheter Framgångsrik kommersialisering av Bolagets program är beroende av att molekylerna i programmen kan erhålla och försvara patentskydd efter marknadsgodkännande. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolagets licenspartner att hantera sådana kostnader. Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar: Om Bolagets licenspartner, eller i undantagsfall Bolaget, inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets produktsortiment. Det finns även en risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolagets partner eller Bolaget kan komma att begränsa möjligheterna att kommersialisera de utlicensierade immateriella tillgångarna, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det värsta scenariot är att Bolagets utlicensierade produkt inte längre kan konkurrera med andra aktörer och att försäljningen därmed sjunker.</p> <p>Ansvar för biverkningar Trots omfattande tester finns en risk för biverkningar både vid kliniska tester och vid senare kommersialisering av läkemedlen vilket kan leda till att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. I ett sådant fall kan det leda till att patienter ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och Bolaget som har tillhandahållit produkter för sådana behandlingar. Det kan även leda till att den fortsatta utvecklingen avbryts eller att en produkts kommersiella användning begränsas eller förhindras.</p>

	<p>Bolaget har hittills, genom avtal med licenstagare, tillförsäkrat sig skadeslöshet för skadeståndsansvar som följer av licenstagarens vållande samt tecknat försäkringar i den omfattning det bedöms affärsmässigt motiverat för att täcka sitt produktansvar. <i>Sannolikhet för att risken inträffar: Låg. Omfattning för det fall risken inträffar:</i> Om biverkningar skulle uppstå kan det riktas anspråk på ersättning, vilket skulle kunna finansiellt drabba Bolagets samarbetspartners och/eller Bolaget. Det kan inte med säkerhet anges hur omfattande ett potentiellt krav kan vara då det beror på de enskilda omständigheterna, men det kan konstateras att anspråk kan komma att bli höga, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets resultat genom ökade kostnader. Biverkningar, eller potentiella krav på grund av biverkningar, skulle även kunna medföra att pågående program läggs ner eller bortprioriteras på grund av att en samarbetspartner drabbas finansiellt av ett krav, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets intäkter.</p> <p>Finansieringsbehov och kapital Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. Det finns en risk att Bolagets intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan 2016 genomfört sex nyemissioner till följd av att Bolaget haft ett behov att kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer. <i>Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar:</i> Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs.</p> <p>Finansieringen är beroende av samarbetspartners Bolaget styr inte utvecklingen av utlicensierade program, detta ansvar går efter avtalet över på samarbetspartnern. Intäkterna för programmen är kopplade till delmålsbetalningar som är kopplade till programmens utveckling. Bolaget har därför inte möjlighet att kontrollera när intäkter kommer genereras hos Bolaget och det finns en risk att programmen bortprioriteras eller läggs ner. <i>Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar:</i> Om Bolagets program inte fortlöper i enlighet med planerad takt minskar Bolagets löpande intäkter och då ökar Bolagets beroende av externt tillfört kapital. Om Bolaget inte skulle erhålla sådant kapital kan det i värsta fall leda till likvidation eller konkurs.</p> <p>Valutakurs Bolagets intäkter är oftast i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2021 i USD, skulle en 10-procentig förändring av SEK mot USD, baserat på att andra riskfaktorer förblir oförändrade, påverka rörelseresultat och eget kapital med ca 821 TSEK. Bolaget har under senare år inte haft någon betydande negativ påverkan som en effekt av förändringar i valutakurser utan kunnat balansera den exponering som finns i Bolaget. <i>Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög. Omfattning för det fall risken inträffar:</i> För Bolaget negativa förändringar i växlingskursen skulle innebära en lägre lönsamhet för Bolaget vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.</p>
--	---

3. Nyckelinformation om värdepapperen

<p>3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</p>	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet uppgår till 39 844 049, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK.</p> <p>Aktierna i Sprint Bioscience har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p>
--	---

	Sprint Bioscience har hittills inte lämnat någon utdelning och någon utdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.
3.2 Plats för handel med värdepapperen	Sprint Biosciences aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, vilken är en alternativ marknadspå, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Framtida utspädning</p> <p>Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. För att uppfylla behovet kommer nyemissioner att behöva genomföras. Bolagets årsstämma för år 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om det genomförs nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt finns risk för att nuvarande aktieägares ägande blir utspädd. <i>Sannolikhet för att risken inträffar:</i> Medelhög. <i>Omfattning för det fall risken inträffar:</i> Om aktieägarnas innehav blir utspädd finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspädd får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor.</p> <p>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</p> <p>Bolaget har skriftligen avtalet om teckningsförbindelser och garantiåtaganden inom ramen för Företrädesemissionen (se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden". Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte fullgör sina skyldigheter kan det påverka utfallet i Företrädesemissionen negativt. <i>Sannolikhet för att risken inträffar:</i> Låg. <i>Omfattning för det fall risken inträffar:</i> Om de som lämnat åtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslividen från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolagets försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs.</p>

4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet	<p>Units</p> <p>Företrädesemission genomförs genom utgivande av units. En (1) unit består av en (1) aktie och en teckningsoption av serie TO5.</p> <p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>Den 21 september 2022 beslutade styrelsen i Bolaget under förutsättning av en extra bolagsstämmas godkännande, vilket lämnades på extra bolagsstämma den 25 oktober 2022, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units (ISIN-kod SE0006343745) med företrädesrätt för befintliga aktieägare.</p> <p>Uniträtter</p> <p>Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt; En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO5.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,75 SEK per unit motsvarande 0,75 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.</p> <p>Teckningstid</p>
---	--

	<p>Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 1 november 2022 till och med den 15 november 2022.</p> <p><u>Handel med uniträtter</u> Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 1 november 2022 till och med den 10 november 2022 under beteckningen SPRINTUR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0019018938.</p> <p><u>Handel med BTU</u> Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan 1 november] 2022 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen.</p> <p><u>Teckningsoptioner av serie TO5</u> Två (2) teckningsoptioner av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till teckningskurs om 1 SEK under perioden 15 maj 2023 till och med den 30 maj 2023. De fullständiga teckningsvillkoren av serie TO5 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida.</p> <p><u>Handel i teckningsoption TO5</u> Styrelse i Sprint Bioscience avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO5 tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner sker</p> <p><u>Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt</u> För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på Avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. (b) I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. (c) I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. <p><u>Utspädning</u> Företrädesemissionen medför, vid full teckning, att antalet aktier i Bolaget ökar från 39 844 049 units till 79 688 098 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 50 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Därutöver kan garanterna i Företrädesemissionen komma att välja att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget i stället för kontant betalning. Skulle samtliga garantier välja att erhålla endast aktier som ersättning kan antalet aktier öka med ytterligare 3 297 911, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 4 procent om Företrädesemissionen fulltecknas. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med 19 922 024. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 59 766 073, motsvarande cirka 60 procent.</p> <p><u>Uppskattade kostnader för Erbjudandet</u> Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,7 miljoner SEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
<p>4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</p>	<p>Sprint Bioscience utvecklar program för småmolekylära läkemedel som enligt Bolagets bedömning har potential att bli <i>first-in-class</i> (dvs. läkemedel som vid marknadsintroduktion har en nyskapande eller unik verkningsmekanism jämfört med vad som redan existerar på marknaden) med fokus på onkologi. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod utvecklar Bolaget läkemedelsprogram inom områden med kombinationen stort medicinskt</p>

behov och kommersiell potential på ett tids- och resurseffektivt sätt. Affärsmodellen innebär att läkemedelsprogrammen utlicensieras till globala läkemedelsbolag under den prekliniska fasen. Programportföljen består per dagen för Prospektet av sex läkemedelsprogram, fem inom onkologi och ett inom non-alcoholic steatohepatitis (NASH). Bolaget har utlicensierat tre av dessa program och har tre interna program, VADA, DISA och NIMA, som är i marknadsföringsfas. Bolaget har för avsikt att i sin helhet använda likviden från Företrädesemissionen för ytterligare dokumentation inom Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram inför utlicensiering med särskilt fokus på VADA- och DISA-programmen.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram vidare mot licensavtal och synliggöra värdet av portföljen genom kommersialisering, beslutade styrelsen den 21 september 2022 om Företrädesemissionen villkorat av stämmans efterföljande godkännande den 25 oktober 2022.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 29,9 miljoner SEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 4,7 miljoner SEK, varav garantiersättningen uppgår till 2,1 miljoner SEK (i det fall garantier inte väljer ersättning i units). Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 25,2 miljoner SEK. Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden från Företrädesemissionen i sin helhet för att komplettera dokumentationen inom de interna programmen med fokus på VADA och DISA mot utlicensiering.

För det fall Teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas till teckning av aktier, kommer bolaget erhålla en emissionlikvid om cirka 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 1 miljon SEK. Nettolikviden från Teckningsoptionerna om cirka 18,9 miljoner SEK har för avsikt att i huvudsak användas enligt nedan prioritetsordning:

- Vidareutveckling av interna program – 70 procent
- Utveckling av nya program – 30 procent

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i slutet av februari 2023 och att det underskottet uppgår till 10 miljoner SEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står att uppbringa kommer Bolaget överväga lösningar så som att minska Bolagets kostnader, avyttra tillgångar alternativt genomföra vissa förändringar i Bolagets affärsplan eller organisation i övrigt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Naventus erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Fredersen erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Naventus och Fredersen inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Sprint Bioscience. Vidare, föreligger inte heller intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

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

Namn	Befattning
Björn Sjöstrand	Styrelseordförande
Svein Mathisen	Styrelseledamot
Fredrik Lehmann	Styrelseledamot
Rune Nordlander	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

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

Information från tredje part

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

Källförteckning: Utgiven av svenska föreningar

Akut myeloidisk leukemi (AML) - Kvalitetsrapport från Nationella AML-registret för diagnos år 1997–2014. Sweden Bio, Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science, 2021.

Källförteckning: Utgiven av utländska myndigheter och föreningar

Acute Myeloid Leukemia Therapeutics Market To Reach USD 3.56 Billion By 2027. Globenewswire, 2020.
Acute Myeloid Leukemia. Leukemia & Lymphoma Society, 2019.
Biopharma deals of 2019. Biopharma dealmakers, 2019.
Cancer Research Institute, 2020.
Cancer today 2020. International Agency for Research on Cancer, 2021.
Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2019.
Europe Pharmaceutical Drugs Market Size, Trends, Shares, Insights, Forecast. Coherent Market Insights, 2021.
Non-Alcoholic Steatohepatitis (NASH) Market Analysis By Disease Cause (Hypertension, Heart Disease, High Blood Lipid, Type 2 Diabetes, Obesity), By Drug Type (Vitamin E & Pioglitazone, Ocaliva, Selonsertib & Cenicriviroc), By End-User (Hospital, Clinics, And Homecare Settings) And Segment Forecast To 2027. Reports and Data, 2020.
Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2020. The business Research Company, 2020.
World Preview 2020, Outlook to 2026. EvaluatePharma, 2020.

Källförteckning: Artiklar och forskning

Arensman, M. D. et al. Anti-tumor immunity influences cancer cell reliance upon ATG7, *OncImmunology*, 9:1, (2020),
Bohen, S. et al. DNA Damage Response – An Emerging Target For Groundbreaking Cancer Therapies, 2018.
Callahan, M.K. et al. Targeting T Cell Co-receptors for Cancer Therapy, 2016.
Lawson, K.A. et al. Functional genomic landscape of cancer-intrinsic evasion of killing by T cells. *Nature* 586, 120–126, (2020).
Nonalcoholic Steatohepatitis is the most rapidly increasing indication for liver transplantation in the United States. *Clinical Gastroenterology & Hepatology*, advance online publication, 2020.
Poillet-Perez, L. et al. Autophagy promotes growth of tumors with high mutational burden by inhibiting a T-cell immune response. *Nat Cancer* 1, 923–934, (2020).
Rausch, M.P. and Hastings, T. Immune Checkpoint Inhibitors in the Treatment of Melanoma: From Basic Science to Clinical Application, 2017.
Serafim et al. *ACS Med Chem Lett.*, 2019.

Motiv för Erbjudandet

Motiv för Företrädesemissionen

Sprint Bioscience utvecklar program för småmolekylära läkemedel som enligt Bolagets bedömning har potential att bli *first-in-class* (dvs. läkemedel som vid marknadsintroduktion har en nyskapande eller unik verkningsmekanism jämfört med vad som redan existerar på marknaden) med fokus på onkologi. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod utvecklar Bolaget läkemedelsprogram inom områden med kombinationen stort medicinskt behov och kommersiell potential på ett tids- och resurseffektivt sätt. Affärsmodellen innebär att läkemedelsprogrammen utlicensieras till globala läkemedelsbolag under den prekliniska fasen. Programportföljen består per dagen för Prospektet av sex läkemedelsprogram, fem inom onkologi och ett inom non-alcoholic steatohepatitis (NASH). Bolaget har utlicensierat tre av dessa program och har tre interna program, VADA, DISA och NIMA, som är i marknadsföringsfas. Bolaget har för avsikt att i sin helhet använda likviden från Företrädesemissionen för ytterligare dokumentation inom Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram inför utlicensiering med särskilt fokus på VADA- och DISA-programmen.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram vidare mot licensavtal och synliggöra värdet av portföljen genom kommersialisering, beslutade styrelsen den 21 september 2022 om Företrädesemissionen villkorat av stämmans efterföljande godkännande den 25 oktober 2022.

Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 29,9 miljoner SEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 4,7 miljoner SEK, varav garantiersättningen uppgår till 2,1 miljoner SEK (i det fall garanten inte väljer ersättning i units). Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 25,2 miljoner SEK. Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden från Företrädesemissionen i sin helhet för att komplettera dokumentationen inom de interna programmen med fokus på VADA och DISA mot utlicensiering.

För det fall Teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas till teckning av aktier, kommer bolaget erhålla en emissionslikvid om cirka 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 1 miljon SEK. Nettolikviden från Teckningsoptionerna om cirka 18,9 miljoner SEK har för avsikt att i huvudsak användas enligt nedan prioritetsordning:

- Vidareutveckling av interna program – 70 procent
- Utveckling av nya program – 30 procent

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i slutet av februari 2023 och att det underskottet uppgår till 10 miljoner SEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står att uppbringa kommer Bolaget överväga lösningar så som att minska Bolagets kostnader, avyttra tillgångar alternativt genomföra vissa förändringar i Bolagets affärsplan eller organisation i övrigt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivare

Naventus är finansiell rådgivare och Fredersen är legal rådgivare till Sprint Bioscience, vilka bland annat har bistått Bolaget i samband med upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter härrör från Bolaget friskriver sig Naventus och Fredersen från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Intressen och intressekonflikter

Naventus erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Fredersen erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Naventus och Fredersen inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Sprint Bioscience. Vidare, föreligger inte heller intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden

eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Verksamhet

Kort om Sprint Bioscience

Sprint Bioscience AB (publ), organisationsnummer 556789–7557, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och forskningsverksamhet i Huddinge, som bildades och registrerades hos Bolagsverket 2009. Bolagets LEI-kod är 5493006ED74WIIQOKC56. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, svenska aktiebolagslagen (2005:551). Moderbolaget Sprint Bioscience AB (publ) har ett dotterbolag Fragment Finans AB med organisationsnummer 559220-0546. Dotterbolaget är per dagen för Prospektet ett vilande bolag och används inte i operativt syfte. Bolagets adress är Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge med telefonnumret +46 (0)8-411 44 55 och webbadress www.sprintbioscience.com. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida inte denna information införlivas genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning".

Sprint Bioscience utvecklar prekliniska program för småmolekylära läkemedel som enligt Bolagets bedömning har potential att bli *first-in-class* (dvs. läkemedel som vid marknadsintroduktion har en nyskapande eller unik verkningsmekanism jämfört med vad som redan existerar på marknaden). Bolagets affärsmodell bygger på att utlicensiera programmen till globala läkemedelsbolag under den prekliniska utvecklingsfasen. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod kan Bolaget skraddarsy sina prekliniska läkemedelsprogram med utgångspunkt i validerad vetenskap, den senaste teknologin och efterfrågan från läkemedelsindustrin. Bolaget har tecknat tre licensavtal sedan 2015 och har för närvarande tre interna program som utvecklas enligt plan för att ingå avtal med licenspartners. Under 2015 ingicks ett licensavtal med Bayer AG. Programmet avslutades 2016. Under 2016 utlicensierades PETRA01-programmet till Petra Pharma, vilket 2020 överläts till Petra Pharmas helägda dotterbolag Ravenna Pharmaceuticals med syfte att ingå avtal med kliniskt bolag. Den 8 mars 2021 köpte det amerikanska cancerbolaget HiberCell PETRA01-programmet från Ravenna. Under 2019 utlicensierades NASH-programmet till LG Chem. I augusti 2021 slöt bolaget ett licensavtal med Deciphera Pharmaceuticals kring Vps34-programmet. Avtalsvärdet för de utlicensierade programmen uppgår till 747 miljoner USD i potentiella framtida delmålsbetalningar, och berättigar därutöver till betydande royalties på eventuell framtida försäljning.

När Sprint Bioscience ingår avtal om utlicensiering, erhåller Bolaget normalt en så kallad accessbetalning (även kallad upfront-betalning eller förhandsbetalning) från licenspartnern, en betalning som ger licenspartnern tillgång till läkemedelsprogrammet. Sedan 2015 har Bolaget erhållit accessbetalningar om cirka 14,5 miljoner USD. Efter utlicensiering utvecklas programmen vidare av licenspartnern, med slutmålet att kommersialisera ett nytt läkemedel. När programmen vidareutvecklas av licenspartnern erhåller Sprint Bioscience delmålsbetalningar som normalt utbetalas vid inledande av de olika kliniska faserna, vid myndighetsgodkännande och vid uppnående av på förhand definierade försäljningsmål. Därutöver utgår royaltybetalningar (procentuell intäkt till Bolaget av de utlicensierade läkemedelsprogrammets försäljning) på motsvarande medelhöga ensiffriga till låga tvåsiffriga procenttal av försäljningen. De totala intäkterna baseras därmed på fortsatt framgångsrik klinisk utveckling, huruvida läkemedelskandidaten når marknadsgodkännande och slutligen försäljning.

Totalt avtalsvärde för PETRA01-programmet, utlicensierat till HiberCell, uppgår för närvarande till 240 miljoner USD i potentiella framtida delmålsbetalningar. Sprint Bioscience har per dagen för Prospektet erhållit 5 miljoner USD i delmålsbetalningar för PETRA01-programmet. För NASH-programmet, utlicensierat till LG Chem, uppgår det potentiella avtalsvärdet till 230 miljoner USD varav 5,5 miljoner USD utbetalats. Det totala avtalsvärdet för Vps34 programmet är 277 miljoner USD, varav 4 miljoner USD betalas ut i accessbetalning. Utöver delmålsbetalningar är Bolaget berättigade till royalties från försäljning av godkända produkter från samtliga program. Avtalens konstruktion innefattar en progressiv ökning av delmålsbetalningarna vilket resulterar i att de största delmålsbetalningarna förväntas i sen klinisk fas och vid lansering av läkemedlet.

Vision

Bolagets vision är att som ett lönsamt tillväxtbolag förlänga och förbättra livet för cancerpatienter.

Mål

Bolagets mål är att bli ett lönsamt tillväxtföretag. Bolaget ämnar nå detta mål genom fortsatt kostnadseffektiv identifiering av nya målproteiner och utvecklande av molekyler till innovativa program som kan leda till en bred programportfölj med framgångsrika nya licensavtal och expansion av Bolagets möjliga licensintäkter på kort och lång sikt.

Affärsmodell

Bolaget kan på basis av sin spetskompetens inom läkemedelsutveckling snabbt och kostnadseffektivt ta fram nya läkemedelskandidater för cancerbehandling och bygga en attraktiv portfölj av prekliniska läkemedelsprogram. Genom att tidigt i läkemedelsutvecklingsprocessen ingå licensavtal där samarbetspartnern finansierar och resursätter vidareutvecklingen av programmen till läkemedel, kan en bred portfölj med multipla möjliga intäktsströmmar och diversifierad risk byggas, vilket ökar Bolagets potential och aktieägarvärde.

Från licensavtal med läkemedelsbolag kan Bolaget erhålla löpande intäkter i form av accessbetalningar när avtal sluts och delmålsbetalningar när programmen når utvecklingsmilstolpar, samt royaltybetalningar från försäljning efter marknadsgodkännande. Dessa intäkter används för att bekosta utvecklingen av nya program. Utlicensiering i preklinisk fas ger Bolaget möjlighet att fokusera på att fortsätta expandera sin programportfölj med nya prekliniska läkemedelsprogram samtidigt som Bolaget bevarar den ekonomiska uppsidan i form av delmålsbetalningar och royaltybetalningar.

Sprint Bioscience har utefter licenspartnerns behov ett fortsatt engagemang i det fortsatta prekliniska utvecklingsarbetet av programmet, vilket genererar intäkter utöver de delmålsbetalningar och royaltybetalningar som licensavtalet innefattar. Partnern står för expertis, finansiering och resurser för att ta programmet genom kliniska studier och vidare till lanserad produkt. Bolaget har byggt upp ett brett affärsnätverk inom den internationella läkemedelsindustrin och får därmed kunskap om vilka områden som är särskilt intressanta för de stora bolagen. Därmed ökar Bolagets möjligheter att välja rätt program. Detta lägger grunden till Bolagets framgångar att ingå licensavtal under tidig utvecklingsfas.

Teknologiplattform

Fragmentbaserad läkemedelsutveckling, FBL (fragment-based drug discovery, FBDD, på engelska) är en metod där läkemedelskandidater skräddarsys efter hur ett målprotein ser ut. Med FBL utgår man från en liten molekyl, ett fragment, som binder svagt till målproteinet. Information samlas in om hur fragmentet binder till proteinet. Denna kunskap används för att skapa större molekyler med en starkare bindning till målproteinet. Fördelen med FBL är att man från början kan bygga in de egenskaper en molekyl behöver ha för att fungera som läkemedel på ett effektivt och förutsägbart sätt. Metoden ger även Bolaget möjligheten att redan från början se till att skapa unika läkemedelskandidater som är fria att patentera. En annan fördel med FBL, jämfört med andra metoder, är att man kan utvärdera flera målproteiner parallellt eftersom de initiala analyserna inte behöver anpassas specifikt för varje målprotein. Grundarna av Sprint Bioscience tog med sig sin tidigare erfarenhet av FBL från AstraZeneca och Biovitrum in i Bolaget och har sedan Bolaget grundades fokuserat på att bli världsledande inom FBL.

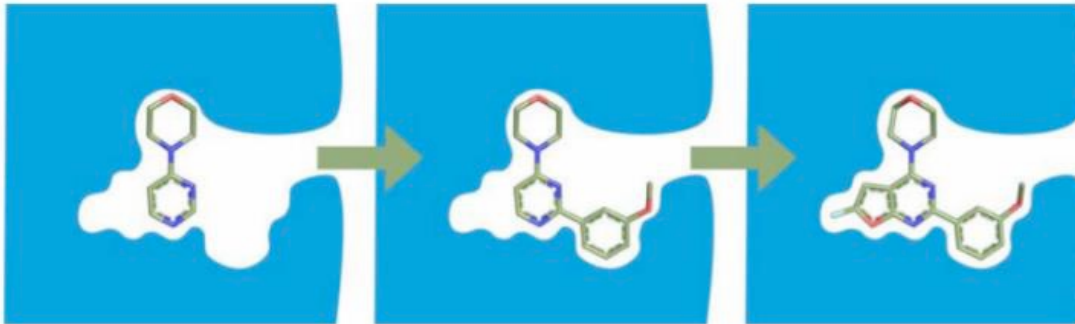





Bild 1: Fragmentbaserad läkemedelsutveckling (förkortat FBDD), är en metod där läkemedelskandidater skräddarsys efter hur ett målprotein ser ut. Med FBDD-processen avancerar molekylen med successiva förbättringar tills den effektivt, med optimala läkemedelsegenskaper stänger av ett specifikt målprotein. Metoden gör att det går att skapa unika läkemedelskandidater både snabbare och med mindre resurser jämfört med andra metoder.

Programportfölj

Programportföljen består idag av sex program: PETRA01, Vps34, NASH, VADA, DISA och NIMA, det vill säga fem program inom onkologi och ett program inom NASH. Tre program (Vps34, PETRA01 och NASH) är utlicensierade. Totalt värde för de utlicensierade programmen uppgår per dagen för Prospektet till 747 miljoner USD. VADA, DISA och NIMA utvecklas enligt plan med målet att utlicensieras. Bolaget avser att fortsätta expandera programportföljen med ytterligare program för att öka värdet av programportföljen.

Program	Indikation	Mekanism	Discovery	Pre-klinik	Partner
VADA	Solida tumörer	Stoppar DNA-reparation och celledelning			Presenteras för partners
DISA	Solida tumörer	Aktiverar immunsvaret mot tumörer			Presenteras för partners
NIMA	Solida tumörer	Stoppar tumörens tillväxt, energibildning & aktiverar immunförsvaret			Presenteras för partners

Figur 1: Bolagets interna programportfölj med översiktlig beskrivning och status på programmen. För beskrivning av läkemedelsutvecklingens faser, se avsnitt på sid 19 'Läkemedelsutveckling, regulatoriska processer och myndighetstillstånd'

Vps34 – Potentiella delmålsbetalningar om 277 miljoner USD

Detta program syftar till att utveckla läkemedel som gör att tumörer som är "kalla" blir "heta", dvs invaderas av aktiva vita blodkroppar och därmed blir åtkomliga för immunförsvaret och immunonkologisk behandling. Sprint Bioscience har som första grupp i världen visat att småmolekyler som hämmar Vps34-proteinet ökar infiltrationen av immunceller i tumören. Detta är en relativt nyupptäckt mekanism och målet är att bli first-in-class med hämmare av detta protein. Den ökade infiltrationen av immunceller hämmar tumörens tillväxt och har visats öka effekten av andra immunonkologiska läkemedel. De patienter som svarar dåligt på immunonkologisk behandling i dag har just låg infiltration av immunceller i tumören.

I augusti 2021 licensierades Vps34-programmet till det amerikanska läkemedelsbolaget Deciphera Pharmaceuticals som sedan tidigare har flera program i klinisk utveckling och ett läkemedel på marknaden. En accessbetalning om 4 miljoner dollar har erhållits och det totala värdet av avtalet är 277 miljoner dollar i utvecklingsrelaterade delmålsbetalningar. Härtill kommer royalties på nivåer från mitten av enkelsiffriga till låga tvåsiffriga procenttal på försäljning av ett framtida läkemedel. Under fjärde kvartalet 2021 överfördes programmet från Sprint Bioscience till Deciphera som genomför de viktiga prekliniska aktiviteter som behöver genomföras för att kunna optimera programmet inför ansökan om att ta det vidare in i klinisk utveckling.

PETRA01 – Potentiella delmålsbetalningar om 240 miljoner USD

PETRA01-programmet syftar till att utveckla en ny typ av behandling för cancer. Programmet bygger på en upptäckt av dr Lewis Cantley, en av grundarna till bolaget Petra Pharma som initialt tecknade licensavtalet för programmet. PETRA01 involverar ett protein som påverkar metabolismen hos cancerceller och deras förmåga att överleva och växa.

Det USA-baserade cancerläkemedelsbolaget HiberCell Inc. köpte i mars 2021 programmet från Ravenna Pharmaceuticals, som var en spinn-off från Petra Pharma och som under 2020 hade tagit över programmet. HiberCell, som har en stark ägarbas i bland annat ARCH Venture Partners, Celgene och Hillhouse Capital Group, har sedan tidigare flera program i klinisk utveckling och är fokuserade på samma typ mekanismer som berörs i PETRA01-programmet. Villkoren i det ursprungliga licensavtalet med Sprint Bioscience är oförändrade efter transaktionen. Hittills har en accessbetalning om 3 miljoner dollar och en delmålsbetalning om 2 miljoner dollar erhållits. Det totala värdet av avtalet är 240 miljoner dollar i utvecklingsrelaterade delmålsbetalningar, samt utöver det royalties på försäljning av ett framtida läkemedel. HiberCell är engagerade i den fortsatta utvecklingen i programmet och genomför för närvarande ytterligare prekliniska försök för att kunna välja bästa möjliga molekyler och cancertyp innan ansökan om att gå in i klinisk utveckling görs.

NASH – Potentiella delmålsbetalningar om 230 miljoner USD

En av de följdsjukdomar som kan drabba patienter med typ 2-diabetes eller obesitas är non-alcoholic steatohepatitis (NASH). NASH, eller leversteatos (fettlever) som det också kallas, är leverinflammation och leverskada orsakad av ansamling av fett i levern. NASH tillhör en grupp av tillstånd som kallas icke-alkoholrelaterade. För vissa personer orsakar fettet inflammation och skadar celler i levern. På grund av skadorna fungerar levern inte lika bra som normalt. NASH kan förvärras och orsaka ärrbildning i levern, vilket kan leda till levercirros (skrumplever) och levercancer. NASH saknar i dag effektiv behandling och är en av de främsta anledningarna till behovet av levertransplantation. I NASH-programmet undersöks en ny verkningsmekanism och ett nytt målprotein som är involverat i fettinlagring i lever och andra vävnader, inflammatorisk

respons och fibros i NASH. Detta ger möjlighet att utveckla behandlingar som kan bromsa utvecklingen av både tidiga och sena stadier av NAFLD (Non-Alcoholic Fatty Liver Disease)/NASH, antingen som monoterapi eller i kombination med andra NASH-terapier.

NASH-programmet utlicenserades till LG Chem 2019. Sprint Bioscience har erhållit 4 miljoner dollar i accessbetalning och ersättning för forskningsaktiviteter. Vidare har Sprint Bioscience fått 1,5 miljoner dollar i delmålsbetalning. De prekliniska studierna har hittills visat minskad fettinlagring och minskad inflammation i levern i experimentella modeller av NASH. Blockering av det involverade proteinet har i experimentella modeller tidigare visat sig påverka fettinlagring, inflammation och bindvävsbildning i levern, samt utveckling till levercancer. Ytterligare prekliniska studier med avsikt att bekräfta olika effekter i en experimentell NASH-modell planeras innan läkemedelskandidat kan väljas och dokumentation tas fram inför ansökan om att gå in i klinisk utveckling.

VADA

Målsättningen med VADA-programmet är att ta fram läkemedel riktat mot ett protein som är involverat i cellens svar på DNA-skador (DNA-damage response, DDR), cellcykelkontroll, och inflammatorisk signalering. VADA-programmet riktar sig mot proteinet VRK1. Förhöjda nivåer av detta protein finns i en rad cancerformer och är korrelerad till sämre överlevnad hos patienter med cancer i bland annat lever, njure och bukspottkörtel. Blockering av VRK1-proteinet förstärker kroppens immunologiska försvar mot cancerceller och har därmed potential att fungera i kombination med andra behandlingsformer som immunonkologisk terapi. Blockering av proteinet VRK1 har också visats hämma cancercellers förmåga att reparera felaktigt DNA och dela sig normalt. Genom denna hämning stoppas concertillväxt och denna typ av behandling kan kombineras med cellgifts- eller strålbehandling. Programmet presenteras för närvarande för potentiella licenstagare, och ett flertal diskussioner med potentiella partners pågår där även fördjupade granskningar av programmet skett. Potentiella partners har visat stort intresse för målproteinets och programmet.

DISA

Målsättningen med DISA-programmet är att utveckla läkemedel som hämmar proteinet TREX1 i syfte att förstärka effekten av immunonkologisk behandling, strålbehandling och kemoterapi. Cancerceller har ofta förhöjda nivåer av DNA-fragment som felaktigt hamnat utanför cellkärnan. Målproteinets i DISA-programmet, TREX1 är ett protein som bryter ner DNA-fragment utanför cellkärnan. Genom att hämma proteinet TREX1 kan DNA-fragment som felaktigt hamnat utanför cellkärnan upptäckas och immunsystemet aktiveras. Eftersom DNA-fragment som finns utanför cellkärnan kan aktivera immunsystemet är cancerceller beroende av att dessa DNA-fragment städas bort snabbt – gör de inte det kommer kroppens immunförsvar att attackera cancercellerna. TREX1-behandling skulle kunna kombineras med annan immunonkologisk-, cellgifts-, eller strålbehandling av cancer. Vetenskapliga studier har tidigare visat att det finns ett samband mellan förhöjda nivåer av TREX1-proteinet och sämre överlevnad för patienter med vissa typer av cancer, bland annat bröstcancer, äggstockscancer och bukspottkörtelcancer. Programmet började presenteras för potentiella licenstagare vid BioEurope-mötet i oktober 2021. Ytterligare presentationer har skett därefter, senast i samband med BIO International-mötet i juni 2022. Potentiella partners har visat stort intresse för målproteinets och programmet.

NIMA

Målsättningen med NIMA-programmet är att utveckla cancerläkemedel genom att hämma cancercellers tillgång till energi och samtidigt hjälpa immunförsvaret. En viktig aspekt i utvecklingen av en tumör är att cancercellerna kan påverka sin egen omgivning för att underlätta tumörens tillväxt. Denna omgivning kallas för tumörens mikromiljö och skiljer sig från miljön runt de friska cellerna i kroppen. Cancercellernas förmåga att omprogrammera de friska celler som finns i tumören underlättar tumörtillväxten och kan hämma kroppens immunförsvar. NIMA-programmet fokuserar på ett målprotein som producerar metaboliter vilka visats vara viktiga för denna omprogrammering av tumörens mikromiljö. Sprint Bioscience utvecklar hämmare av detta målprotein för att återställa balansen och därmed hindra cancercellernas tillväxt och samtidigt öka immunförsvarets möjlighet att angripa dem. Höga nivåer av det aktuella målproteinets har påträffats i tumörer från bland annat äggstockscancer, bröstcancer och tjock- och ändtarmscancer. Patienter med höga nivåer av detta protein har en sämre överlevnadsprognos. NIMA adderades till portföljen av interna program i september 2021 och har presenterats för intresserade licenstagare under 2022.

Framtid, strategi och utmaningar

Arbetet med nya program

Baserat på läkemedelsindustrins efterfrågan på innovativa läkemedelsprogram i tidigt utvecklingsstadium exekverar Sprint Bioscience en strategi för att accelerera utvecklingen av prekliniska läkemedelsprogram och kontinuerligt utlicensiera program. Bolaget bedömer att strategin med att bygga en bred programportfölj med multipla möjligheter till intäkter sprider risken på flertalet tillgångar och ökar potentialen för att bygga ett lönsamt bolag. Med syftet att tidigt utvärdera programmets affärsmässiga potential har Bolaget strategiska möten med läkemedelsindustrin där programmen presenteras på ett tidigt stadium. Den givna responsen på nya och befintliga program möjliggör för Sprint Bioscience att snabbt hitta licenspartners och intresse för nya program.

Nya program utvecklas med utgångspunkt i validerad vetenskap, den senaste teknologin och efterfrågan från läkemedelsindustrin. Baserat på vetenskap, teknisk genomförbarhet och kommersiella möjligheter utvärderar Bolaget upp till tolv olika målproteiner parallellt. Att detta arbete kan göras parallellt är, enligt Bolaget, en av Sprint Biosciences stora styrkor.

Bolagets utmaningar består bland annat av att de utlicensierade programmen fortlöper enligt plan. För att Bolaget skall erhålla delmålsbetalningar från de utlicensierade programmen krävs det att programmen går vidare i utveckling vilket ligger utanför Bolagets kontroll.

Läkemedelsutveckling, regulatoriska processer och myndighetstillstånd

Generellt

För att utveckla ett läkemedel behövs en förståelse för vad som driver sjukdomar och vilka processer i våra celler som påverkar sjukdomsförloppet. Innan ett läkemedel får marknadsföringstillstånd av myndigheterna krävs information om säkerhet och effektivitet för det specifika läkemedlet. Denna information erhålls i flera steg genom prekliniska studier i laboratorium, studier i djur samt kliniska studier på människor. Tiden från upptäckt till godkännande är ofta längre än 10 år och kräver betydande finansiella investeringar⁴. När Sprint Bioscience väljer att starta ett program tittar Bolaget på kopplingen mellan ett så kallat målprotein och en sjukdom. Bolaget utforskar om det finns möjligheter att skapa en liten organisk molekyl som kan påverka målproteinet för att därmed behandla sjukdom. Med de teknologier och processer som Sprint Bioscience utarbetat kan de tidiga faserna av läkemedelsutveckling göras snabbare och mer kostnadseffektivt. Sprint Bioscience kan utveckla en läkemedelskandidat på 1-1 ½ år till en kostnad av 1-2 miljoner USD till skillnad från de 2-5 år och 5 miljoner USD i kostnader som är den genomsnittliga kostnaden i branschen enligt Bolagets bedömning.

Steg 1 – Drug discovery (s.k. identifiering av målprotein)

Drug discovery är den fackspråkmässiga beteckningen på den inledande processen i läkemedelsutvecklingscykeln genom vilken läkemedelsutvecklare studerar nya potentiella läkemedelskandidater. Det första steget i drug discovery är att identifiera ett målprotein. Därefter testas molekyler med syftet att hitta en så kallad startpunkt, en utgångsmolekyl, som sedan optimeras för att få bästa möjliga förmåga att interagera med det identifierade målproteinet. Dessa steg presenteras nedan.

Identifiering av målprotein

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

Identifiering av startpunkter

I detta skede utvecklas nya hämmare av målproteinet. Första steget är att generera startpunkter för ett kemiprogram genom olika screeningsaktiviteter, dvs. urskilja molekyler som interagerar med målproteinet. När ett tillräckligt stort antal startpunkter har identifierats kan dessa fortsätta utvecklas till potenta och selektiva hämmare av proteinet.

Lead optimering (Målmolekyler)

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

Steg 2 – Preklinisk utveckling

Från drug discovery till preklinisk utveckling väljs ett fåtal hämmare för vidareutveckling. Preklinisk utveckling innebär säkerhetsstudier i olika djurslag i GLP (Good Laboratories)-kontrollerade studier, utveckling av formulering och kemisk utveckling av processmetoder.

Steg 3 – Klinisk utveckling

Även om den prekliniska forskningen som gjorts i utvecklingsfasen täcker de grundläggande frågor om läkemedlets säkerhet, behöver läkemedlet testas på människor. Den kliniska fasen tar vid efter att det som är Sprint Bioscience verksamhetsområde avslutats. Vid start av kliniska studier är Sprint Bioscience berättigat till delmålsbetalningar i enlighet med respektive avtal.

Patent- och varumärkesskydd

Sprint Bioscience har en patent- och forskningsstrategi där Bolaget bedriver ett aktivt patentarbete från start, med ambitionen att samtliga substanser som framtas för utlicensiering ska kunna patenteras. Bolaget optimerar möjligheterna

⁴ Sweden Bio, Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science, 2021.

att erhålla ett starkt patentskydd för sina kommande läkemedelskandidater genom att kartlägga vilka närliggande ansökningar som finns och säkerställer att det Bolaget gör är nytt, så kallat *novelty*, vilket minimerar risken att göra intrång på någons patenträtt, så kallat *freedom-to-operate*.

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

I dagsläget har Sprint Bioscience i egen regi sex patentfamiljer, alla i Vps34-programet. Dessa patentfamiljer är nu utlicensierade till Deciphera Pharmaceuticals och har erhållit godkännande i flera viktiga marknader. Ravenna Pharmaceuticals (Petra Pharma) har lämnat in tre patentansökningar till den amerikanska patentmyndigheten (USPTO) i PETRA01-programmet vilka täcker tre olika kemiska serier av PIP4K2-hämmare som tagits fram av Sprint Biosciences forskare. Dessa patentansökningar har nu övergått till HiberCell i och med Ravenna Pharmaceuticals försäljning av PETRA01-programmet till HiberCell.

Serie	Application WO
Lead series	WO2017140841
	WO2017140843
Back-ups	WO2019038384
	WO2019038387
	WO2019038389
	WO2019038390

Tabell 1. Patentansökningar i VPS34-programet

Finansiering av Bolagets verksamhet

Över tid har Bolaget finansierat sin verksamhet med intäkter från licensavtal i kombination med kapitalanskaffning via emissioner. Då Bolaget inte styr progressen i de utlicensierade programmen, detta ligger hos licenspartnern, är det mycket svårt att bedöma när delmålsbetalningar kommer att utfalla. Läkemedelsutvecklingen kommer huvudsakligen finansieras genom kapitaliseringar, samt genom olika forskningsbidrag och samarbeten. Bolagets målsättning är att i framtiden teckna flertalet licensavtal och därigenom erhålla intäkter i form av accessbetalning, delmålsbetalningar och royaltybetalningar.

Investeringar

Väsentliga investeringar efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har sedan senaste rapportperiodens utgång inte beslutat om några väsentliga investeringar.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller åtaganden om väsentliga framtida investeringar per dagen för Prospektet sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden per den 30 september 2022.

Trender

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

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2022.

Marknadsöversikt

Adresserbar marknad – Utlicensiering

Ökad licensiering av program i tidig utvecklingsfas har varit en tydlig trend under det senaste decenniet. Värdet på licensavtal inom onkologi har ökat kraftigt från ett totalt avtalsvärde om 9,4 miljarder USD 2011 till avtalsvärden om 73 miljarder USD 2020.⁵ Onkologisektorn står för den största andelen av de ingångna licensavtalen globalt, motsvarande 62 procent av det totala avtalsvärdet för ingångna licensavtal under 2020 (Diagram 1), och 56 procent av antalet ingångna licensavtal under 2020 (Diagram 2).

Bolaget ser flera drivkrafter bakom den ökande trenden av licensaffärer, där de viktigaste är kostnads- och effektivitetsvinster för läkemedelsföretagen samt tillgång till innovation, flexibilitet och expertis. Eftersom läkemedelssubstansernas komplexitet fortsätter att vara hög när nya terapier utvecklas fortsätter, enligt Bolagets bedömning, behovet av hög kvalitet att vara en viktig faktor. Bolaget anser att läkemedelsmarknadens fortsatta behov kännetecknas av läkemedelsutvecklingsmetoder som snabbt kan etablera lovande nya läkemedelskandidater samtidigt som hög kvalitet bibehålls.

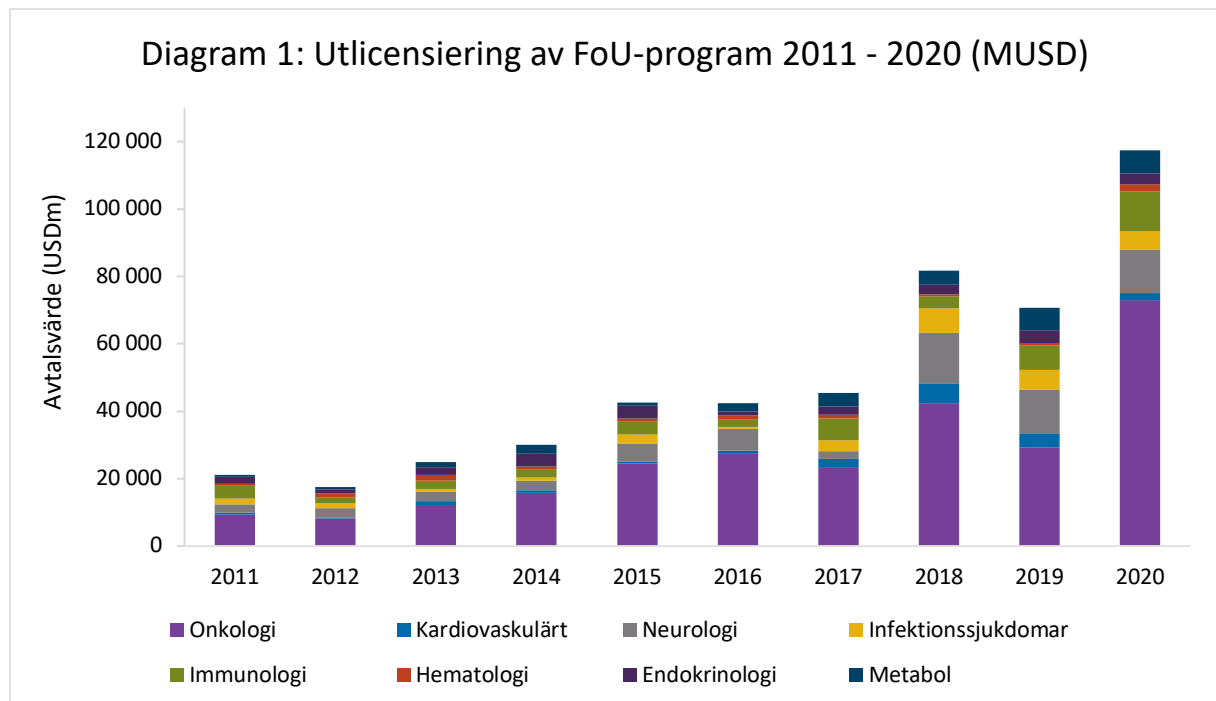


Diagram 1: Bolagets sammanställning av global data, potentiellt totalt avtalsvärde, från Biotechnology Innovation Organization.⁶

⁵ Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2020.

⁶ Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2020.

Majoriteten av alla licensavtal som undertecknades under 2011 – 2020 skedde under preklinisk fas (Diagram 2):

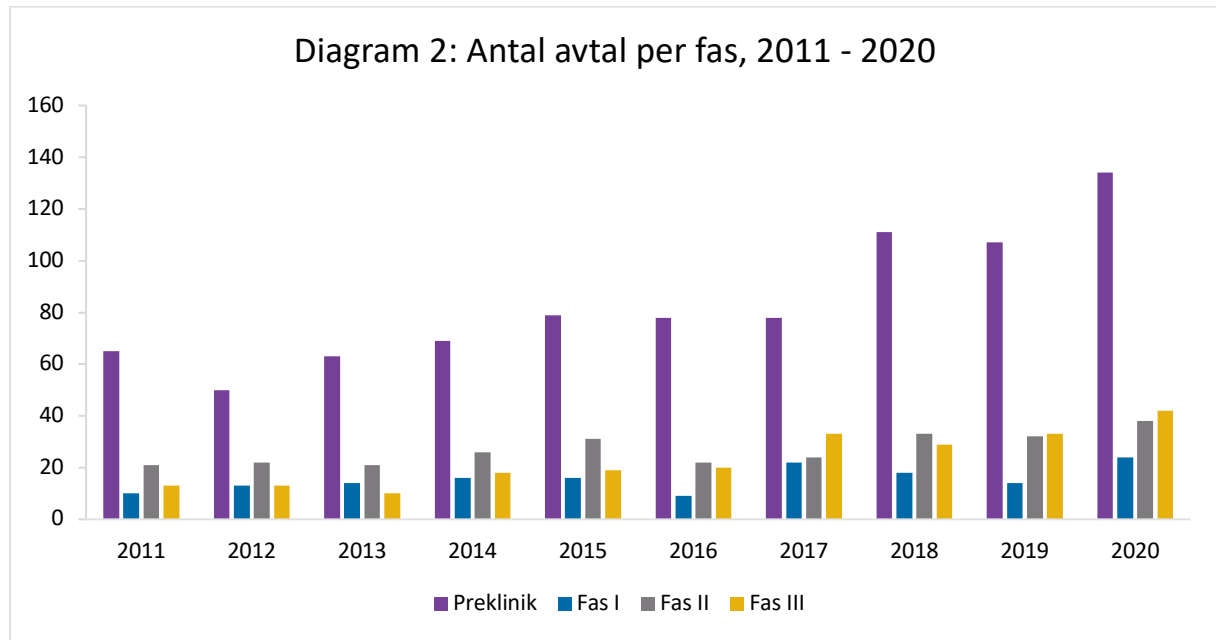
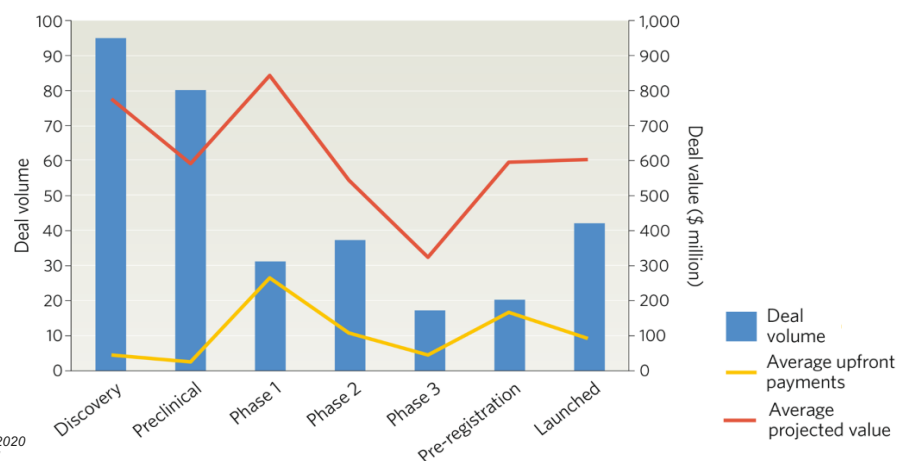


Diagram 2: Bolagets sammanställning av data från Biotechnology Innovation Organization.⁷ Global data inkluderar segmenten: onkologi, neurologi, immunologi, kardiovaskulära sjukdomar, infektionssjukdomar, hematologi, metaboliska sjukdomar, intestinala sjukdomar, oftalmologi, psykiatri, respiratoriska sjukdomar, plattformar och övriga.

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

Diagram 3: Avtal per fas 2020



Source: In Oncology dealmaking in 2020, Biopharma Dealmakers, March 2021

Diagram 3: Bolagets sammanställning av data från 'In Oncology dealmaking in 2020, Biopharma Dealmakers, March 2021'

Marknadsstorlek och tillväxt

Den globala läkemedelsmarknaden uppgick 2020 till 975,0 miljarder USD och förväntas växa till 1 280,4 miljarder USD 2025, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt på 7 procent. 2020 står Nordamerika för 44 procent av den globala läkemedelsförsäljningen, Asien och stillahavsområdet står för 27 procent och Europa står för 23 procent.^{8,9}

⁷ Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2020.

⁸ Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2020. The business Research Company, 2020.

⁹ Europe Pharmaceutical Drugs Market Size, Trends, Shares, Insights, Forecast. Coherent Market Insights, 2021.

Onkologi – global marknad och incidens

Globalt fick 19,3 miljoner människor diagnosen cancer under 2020. Av dessa dog 9,9 miljoner till följd av sin cancer. Antalet årliga fall av cancer förväntas öka till 24,6 miljoner under de kommande tio åren, motsvarande en ökning på cirka 27,5 procent.¹⁰

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

Akut myeloisk leukemi

Akut myeloisk leukemi (AML) är en snabbt framskridande, livshotande cancer i blod och benmärg. AML är den vanligaste typen av akut leukemi hos vuxna och står för cirka 80 procent av alla fall av akut leukemi.¹² Under 2020 fick 500 000 människor globalt cancerdiagnosen leukemi, av dessa dog 300 000 personer till följd av leukemi.¹³ Den globala marknaden för akut leukemi motsvarade 1,5 miljarder USD 2019, och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxt om 13,1 procent för att uppgå till 3,6 miljarder USD 2027.¹⁴

NASH

NASH är en form av leversjukdom som orsakas av ansamling av fett i levern, vilket leder till inflammation och fibros (stel ärrvävnad) över tid. Även om den exakta storleken på hur många som är drabbade av NASH inte är känd, blir sjukdomen en allt större börda för klinikerna. NASH är den främsta orsaken till levertransplantationer i USA 2020¹⁵. För närvarande finns det inget godkänt läkemedel för att behandla NASH.

Den globala marknaden värderades till 2,9 miljarder USD 2019 och förväntas öka till 54 miljarder 2027, med en genomsnittlig årlig tillväxt på 58,6 procent.¹⁶ Marknaden för NASH förväntas växa, främst på grund av ökad efterfrågan på effektiv behandling av NASH samt kraftig ökning av NASH i befolkningen. Dessutom förväntas ökningen drivas av en ökad förekomst av diabetes och övervikt i befolkningen samt en förbättrad medvetenhet om NASH.

Marknadsaktörer

Bolaget anser att de stora läkemedelsbolagen, genom nedskärningar av de egna forsknings- och utvecklingsorganisationerna, i allt högre grad är beroende av extern innovation. Ett antal forsknings- och utvecklingsbolag med målet att leverera nya läkemedelskandidater utifrån innovativa idéer om nya terapier har etablerats på marknaden de senaste åren. Sprint Bioscience saknar, enligt Bolagets bedömning, renodlade jämförelseobjekt på den svenska marknaden men internationellt nämns tre bolag, RedX Pharma, Evotec och Astex Pharmaceutical, och två tidigare noterade bolag som anses vara jämförbara.

RedX Pharma, ett brittiskt noterat bioteknikföretag, utvecklar småmolekylära läkemedel för behandling av cancer och fibrotisk sjukdom med avsikt att utveckla läkemedel till kliniska proof-of-concept (sv. bevis av koncept). RedX har per dagen för Prospektet tre prekliniska program utlicensierade till AstraZeneca och Jazz Pharmaceuticals.¹⁷

Evotec, ett tyskt noterat plattformsbolag, fokuserar på forskning och utveckling av *first-in-class* läkemedel inom terapeutiska områden såsom neurologi, onkologi, metaboliska- och infektionssjukdomar. Bolagets strategi innefattar intern läkemedelsutveckling samt utveckling genom akademiska samarbeten för att sedan ingå partnerskap med globala läkemedelsbolag. Evotec har per dagen för Prospektet ingått flertalet partnerskap med läkemedelsbolag såsom Bayer, Boehringer Ingelheim, Galapagos, UCB, Novo Nordisk, Takeda och Sanofi.¹⁸

Astex Pharmaceutical skapades genom en sammanslagning av det brittiska bolaget Astex Therapeutics Limited och det amerikanska bolaget SuperGen, Inc 2011 och köptes senare av japanska Otsuka. Astex fokuserar på upptäckt och utveckling av läkemedel inom cancer och sjukdomar i det centrala nervsystemet. Astex har per dagen för Prospektet ingått flertalet partnerskap med läkemedelsbolag såsom AstraZeneca och Novartis.¹⁹

¹⁰ Cancer today 2020. International Agency for Research on Cancer, 2021.

¹¹ World Preview 2020, Outlook to 2026. EvaluatePharma, 2020.

¹² Acute Myeloid Leukemia. Leukemia & Lymphoma Society, 2019.

¹³ Cancer today 2020. International Agency for Research on Cancer, 2021.

¹⁴ Acute Myeloid Leukemia Therapeutics Market To Reach USD 3.56 Billion By 2027. Globenewswire, 2020.

¹⁵ Nonalcoholic Steatohepatitis is the most rapidly increasing indication for liver transplantation in the United States. Clinical Gastroenterology & Hepatology, advance online publication, 2020.

¹⁶ Non-Alcoholic Steatohepatitis (NASH) Market Analysis By Disease Cause (Hypertension, Heart Disease, High Blood Lipid, Type 2 Diabetes, Obesity), By Drug Type (Vitamin E & Pioglitazone, Ocaliva, Selonsertib & Cenicriviroc), By End-User (Hospital, Clinics, And Homecare Settings) And Segment Forecast To 2027. Reports and Data, 2020.

¹⁷ www.redxpharma.com

¹⁸ www.evotec.com

¹⁹ www.astx.com

Det danska bioteknikföretaget Nuevolution var noterat på Nasdaq Stockholm och förvärvades av Amgen i maj 2019. Nuevolution hade en unik och patenterad forskningsplattform, baserad på DNA-kodade kemiska bibliotek, för att identifiera småmolekylära läkemedelskandidater, som de utlicensierade till stora läkemedelsföretag. Affären uppgick till ett kontant erbjudande om cirka 167 miljoner USD.²⁰

Array Biopharma, tidigare noterat på Nasdaq, var ett amerikanskt läkemedelsutvecklingsbolag som specialiserade sig på innovativa småmolekylära läkemedel med målet att behandla patienter drabbade av cancer och andra sjukdomar med stora medicinska behov. Pfizer förvärvade Array i juni 2019, mot ett kontant erbjudande på cirka 11,4 miljarder USD.²¹

²⁰ www.amgen.com/newsroom/press-releases/2019/05/amgen-announces-a-recommended-public-cash-offer-to-the-shareholders-of-nuevolution

²¹ www.pfizer.com/news/press-release/press-release-detail/pfizer_to_acquire_array_biopharma

Redogörelse av rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 26,7 miljoner SEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i slutet av februari 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 10 miljoner SEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 29,9 miljoner SEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 4,7 miljoner SEK. Nettolikviden om ca 25,2 miljoner SEK från Företrädesemissionen bedöms täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Sprint Bioscience har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om 4,7 miljoner SEK varav 0,5 miljoner SEK från delar av Bolagets styrelse och ledande befattningshavare, samt garantiåtaganden från Garanterna (såsom definierat nedan) om cirka 17,7 miljoner SEK, vilket motsvarar 75 procent av Företrädesemissionen. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

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

Riskfaktorer

En investering i Sprint Bioscience är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Bolaget och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges de mest väsentliga riskerna enligt Bolagets bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och sannolikheten för att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar med skalan låg, medelhög och hög samt en bedömning av omfattningen av riskens negativa påverkan på Bolaget.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Utvecklingssamarbeten

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

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

Omfattning för det fall risken inträffar: Om omständigheterna aktualiseras kan det innebära att Bolagets program, som annars kunde generera intäkter till Bolaget, inte kan kommersialiseras. Det kan också innebära att programmen försenas eller i värsta fall tvingas avbrytas. Detta skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet och innebära uteblivna intäkter.

Nyckelpersoner

Beskrivning: Bolagets främsta tillgång är dess forskningsteam, och den metod som utvecklats för tidig läkemedelsutveckling. En stor del av Bolagets förmåga att starta och utveckla nya innovativa program är kopplat till ett mindre antal personer. För att kunna utvecklas i planerad takt är Bolaget beroende av att kunna behålla sin ledning samt personal. Det finns en risk att Bolaget inte kan behålla sina medlemmar i forskningsteamet och därmed bli tvunget till att rekrytera nya personer med nödvändig kompetens. På grund av Bolagets särskilda verksamhetsinriktning är risken att sådan kompetens är svårfunnen.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

Omfattning för det fall risken inträffar: Förlust av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra att det skulle bli svårare att utveckla nya program för utlicensiering, samt att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets tillgångar vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel.

Legala och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Beskrivning: Framgångsrik kommersialisering av Bolagets program är beroende av att molekylerna i programmen kan erhålla och försvara patentskydd efter marknadsgodkännande. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolagets licenspartner att hantera sådana kostnader.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

Omfattning för det fall risken inträffar: Om Bolagets licenspartner, eller i undantagsfall Bolaget, inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets utlicensierade produktsortiment. Det finns även en risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolagets partner eller Bolaget kan komma att begränsa möjligheterna att kommersialisera de utlicensierade immateriella tillgångarna, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det värsta scenariot är att Bolagets utlicensierade produkt inte längre kan konkurrera med andra aktörer och att försäljningen därmed sjunker.

Ansvar för biverkningar

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

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg.

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

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Beskrivning: Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. Det finns en risk att Bolagets intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan 2016 genomfört sex nyemissioner till följd av att Bolaget haft ett behov att kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

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

Finansieringen är beroende av samarbetspartners

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

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

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

Valutakurs

Beskrivning: Bolagets intäkter är främst i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2021 i USD, skulle en 10 procent förändring av SEK mot USD, baserat på att andra riskfaktorer förblir oförändrade, påverka rörelseresultat och eget kapital med ca 821 TSEK. Bolaget har under senare år inte haft någon betydande negativ påverkan som en effekt av förändringar i valutakurser utan kunnat balansera den exponering som finns i Bolaget.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

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

Risker relaterade till värdepapparen

Framtida utspädning

Beskrivning: Bolaget är beroende av externt tillfört kapital. För att uppfylla behovet kommer nyemissioner att behöva genomföras. Bolagets årsstämma för år 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission med avvikelse

från aktieägarnas företrädesrätt. Om det genomförs nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt finns risk för att nuvarande aktieägares ägande blir utspätt.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

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

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Beskrivning: Bolaget har skriftligen avtalet om teckningsförbindelser och garantiåtaganden inom ramen för Företrädesemissionen (se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden"). Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte fullgör sina skyldigheter kan det påverka utfallet i Företrädesemissionen negativt.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg.

Omfattning för det fall risken inträffar: Om de som lämnat åtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslviden från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolagets försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om Sprint Biosciences aktier

Bolagets aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiens ISIN-kod är SE0006343745. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda. Bolagets aktiebok förs av Euroclear, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på personen i elektroniskt format. Emissionsinstitut är Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, VALHALLAVÄGEN 124, 114 41 Stockholm.

Företrädesemissionen

Den 21 september 2022 beslutade styrelsen i Bolaget under förutsättning av en extra bolagsstämmas godkännande, vilket lämnades på extra bolagsstämma den 25 oktober 2022, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units (ISIN-kod SE0006343745) med företrädesrätt för befintliga aktieägare. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker. För mer information, se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" nedan.

Aktieägarnas rättigheter

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

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

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

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

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

Vinstutdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears

försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela 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.

Emissionsbemyndiganden

Årsstämman den 11 maj 2022 bemyndigade styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant eller genom kvittning. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, med stöd av bemyndigandet i denna får medföra en sammanlagd utspädning av antalet aktier och röster i Bolaget med högst 25 procent i förhållande till antalet aktier och röster vid tidpunkten för det första emissionsbeslutet med stöd av bemyndigandet.

Skatt

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

Beskattning av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av unit, BTU och uniträtt bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Så här gör du för att teckna units

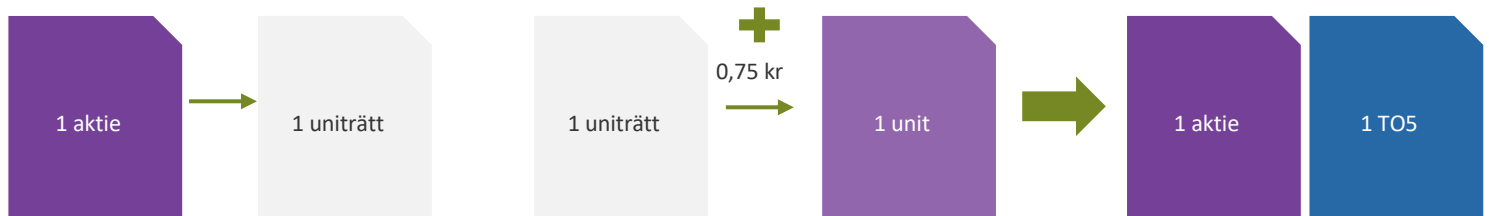
Så här tecknar du units *med* företrädesrätt

1. Aktieägare tilldelas uniträtter

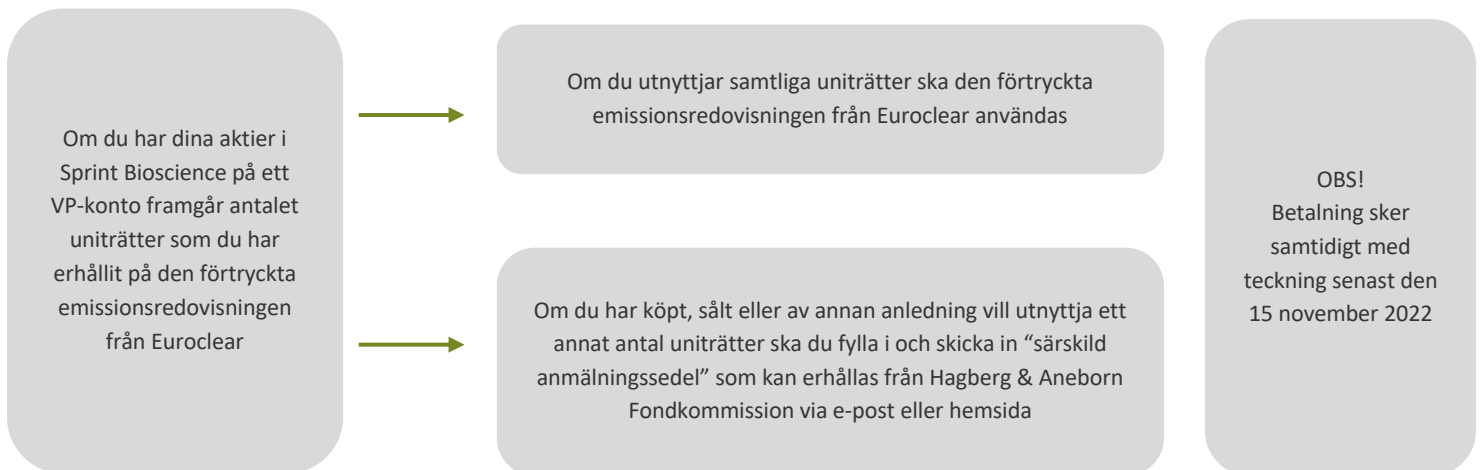
För varje aktie i Sprint Bioscience som innehas på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 erhålls en (1) uniträtt

2. Utnyttjande av uniträtter och units

Varje uniträtt berättigar till teckningen av en (1) unit. Teckningskursen uppgår till 0,75 SEK per unit. En (1) unit berättigar till teckningen av (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO5. Två (2) teckningsoptioner av serie TO5 kan utnyttjas för teckningen av en (1) ny aktie under perioden 15-30 maj 2023 till teckningskurs 1 SEK per aktie



För dig som har VP konto

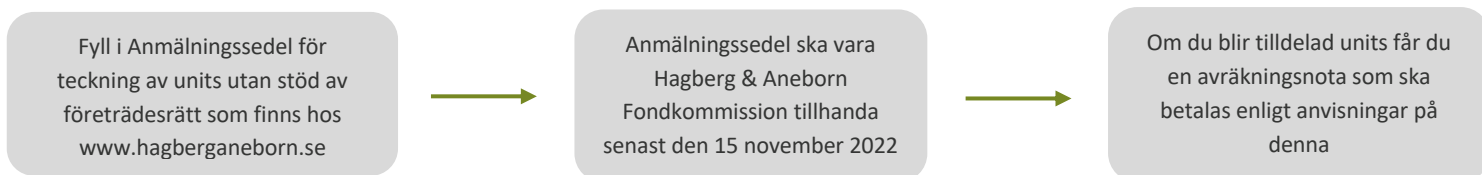


För dig som har depå hos bank/förvaltare

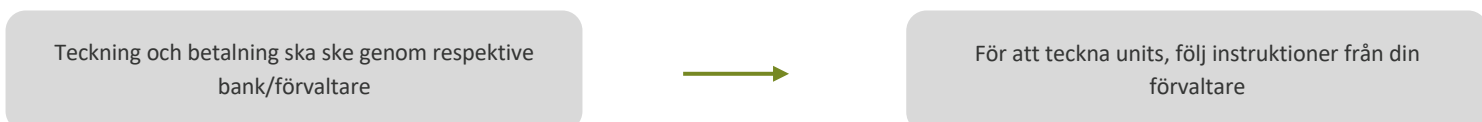


Så här tecknar du units *utan* företrädesrätt

För dig som har VP konto



För dig som har depå hos bank / förvaltare



Villkor för Erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt; En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO5.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 39 844 049 nyemitterade units, motsvarande totalt cirka 29,9 miljoner SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,75 SEK per unit, motsvarande 0,75 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

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

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 oktober 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission är den 27 oktober 2022.

Teckningstid

Teckning av nya units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 1 november 2022 till och med den 15 november 2022. Under denna period kan också anmälan om teckning av units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden den 15 november 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Sprint Biosciences webbplats, www.sprintbioscience.com.

Uniträtter

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt; En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO5.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 1 november 2022 till och med den 10 november 2022 under beteckningen SPRINTUR . ISIN-kod för uniträtterna är SE0019018938 . Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka 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 vilka ej sålts senast den 10 november 2022 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 15 november 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Teckningsoptioner av serie TO5

Två (2) teckningsoptioner av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till teckningskurs om 1 SEK under perioden 15 maj 2023 till och med den 30 maj 2023. De fullständiga teckningsvillkoren av serie TO5 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida.

Handel i teckningsoption TO5

Styrelsen i Sprint Bioscience avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO5 tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 oktober 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.sprintbioscience.com 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 registrering 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 1 november 2022 till och med den 15 november 2022. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

- 1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear**
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.
- 2. Särskild anmälningssedel**
I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB via telefon eller e-post enligt nedan. Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15:00 den 15 november 2022. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:
Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Sprint Bioscience
VALHALLAVÄGEN 124, 114 41 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 november 2022 till och med den 15 november 2022. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn Fondkommission AB med kontaktoppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn Fondkommission via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.sprintbioscience.com.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 15 november 2022. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Viktig information

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NIC-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn Fondkommission vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

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

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. 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 företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter 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 units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48, 2022. ISIN-kod för BTU är SE0019018946 .

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan 1 november 2022 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske vecka 50 2022.

Handel i aktien

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att upptas till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market, en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske vecka 50, 2022. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Rätt till utdelning

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

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 18 november 2022 genom pressmeddelande från Bolaget.

Utspädning

Företrädesemissionen medför, vid full teckning, att antalet aktier i Bolaget ökar från 39 844 049 aktier till 79 688 098 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 50 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Därutöver kan garanterna i Företrädesemissionen komma att välja att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget i stället för kontant betalning. Skulle samtliga garantier välja att erhålla endast aktier som ersättning kan antalet aktier öka med ytterligare 3 297 911, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 4 procent om Företrädesemissionen fulltecknas. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med 19 922 024. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 59 766 073, motsvarande cirka 60 procent.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 48, 2022.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Genom avtal ingånget med Sprint Bioscience har investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 22,4 miljoner SEK, motsvarande cirka 75 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till cirka 17,7 miljoner SEK, motsvarande cirka 59 procent av Företrädesemissionen och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Avtalen om emissionsgaranti ingicks den 21 september 2022 och emissionsgarantiensättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 12 procent av det garanterade beloppet eller 14 procent i units av det garanterade beloppet. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till garantier ska motsvara teckningskursen i erbjudandet dvs. 0,75 SEK per unit.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 4,7 miljoner SEK, motsvarande cirka 16 procent av Företrädesemissionen och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 0,5 miljoner SEK från delar av Bolagets styrelse och ledande befattningshavare, motsvarande cirka 2 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning.

Fysiska och juridiska personer som ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden kan nås på adresserna i tabellen nedan. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser går att nå via Bolagets adress.

Namn	Adresser	Teckningsförbindelse (SEK)	%	Garantiåtagande (SEK)	%	Summa (SEK)	Andel av Företrädesemissionen, %
Teckningsförbindelser							
First Venture Sweden AB	Grev Turegatan 14, 114 46, Stockholm	3 855 549	12,9%			3 855 549	12,9%
Första Entreprenörsfonden i Norden AB	Grev Turegatan 14, 114 46, Stockholm	186 672	0,6%			186 672	0,6%
Hans Peter Ostler*		203 470	0,7%			203 470	0,7%
Björn Sjöstrand**		330 883	1,1%			330 883	1,1%
Erik Kinnman***		75 000	0,3%			75 000	0,3%
Rune Nordlander****		50 931	0,2%			50 931	0,2%
Svein Mathisen*****		16 875	0,1%			16 875	0,1%
Mathias Skalmstad*****		14 250	0,0%			14 250	0,0%
Fredrik Lehmann*****		11 250	0,0%			11 250	0,0%
Garantiåtaganden							
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark			11 206 139	37,5%	11 206 139	37,5%
Exelity AB	Riddargatan 30, 114 57, Stockholm,			1 500 000	5,0%	1 500 000	5,0%
Gainbridge Novus Nordic	c/o AIFM Capital AB, Box 902, 391 29 Kalmar			1 500 000	5,0%	1 500 000	5,0%
First Venture Sweden AB	Grev Turegatan 14, 114 46, Stockholm,			164 729	0,6%	164 729	0,6%
Hans Peter Ostler*				796 530	2,7%	796 530	2,7%
Niclas Löwgren*				900 000	3,0%	900 000	3,0%
UBB Consulting AB	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck, Stockholm			500 000	1,7%	500 000	1,7%
Robert Burén*				500 000	1,7%	500 000	1,7%
Jens Miöen*				400 000	1,3%	400 000	1,3%
Peter Werme Konsult AB	Kocktorpsvägen 54, 132 43 Saltsjö-boo, Stockholm			200 000	0,7%	200 000	0,7%
Totalt		4 744 880	15,9%	17 667 398	59,1%	22 412 278	75,0%

*Nås genom Bolaget

**Björn Sjöstrand är Styrelseordförande i Sprint Bioscience

***Erik Kinnman är VD i Sprint Bioscience

****Rune Nordlander är ledamot i Sprint Bioscience

*****Svein Mathisen är ledamot i Sprint Bioscience

*****Mathias Skalmstad är CFO i Sprint Bioscience

*****Fredrik Lehmann är ledamot i Sprint Bioscience

Lock-up

Inga åtaganden gällande lock-up avtal återfinns.

Företagsstyrning

Styrelse och ledning

Bolagets styrelse utgörs vid datumet för godkännandet av Prospektet av ordföranden Björn Sjöstrand samt ledamöterna Svein Mathisen, Rune Nordlander och Fredrik Lehmann.

Företagsledningen utgörs vid datumet för godkännandet av Prospektet av vd Erik Kinnman, operativ chef Jessica Martinsson, forskningschef Martin Andersson, affärsutvecklingschef Anne-Marie Wentzel och finanschef Mathias Skalmstad.

Styrelsen

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

Björn Sjöstrand

Född 1968. Styrelseordförande sedan 2021.

Utbildning: Civilekonom, Örebro Universitet.

Erfarenhet: Björn Sjöstrand är vd och medgrundare för Scandinavian Biopharma och har en lång erfarenhet från life science industrin från ledande positioner i både svenska och internationella bolag. Han har bland annat varit vd för UniTech Pharma AB, vd för schweiziska Berna biotech AG, ett schweiziskt företag som specialiserat sig på utveckling och distribution av virus- och bakterievaccin, vd för SBLvaccin i Sverige (ett svenskt vaccinföretag som framgångsrikt utvecklat och lanserat Dukoral®, ett resevaccin) samt CBO och global chef för vaccindivisionen på Crucell, ett holländskt tidigare börsnoterat företag med anläggningar i Nederländerna, Schweiz och USA som specialiserat sig på vacciner och biologiska läkemedel. Björn Sjöstrand har också varit rådgivare till Bill & Melinda Gates Foundation.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande Intervacc AB, styrelseledamot i bolag inom Scandinavian Biopharma Holding AB koncernen och styrelseledamot i Sjöstrand BioBusiness AB och B&M Sjöstrand AB.

Innehav: 441 177 aktier.

Rune Nordlander

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2010.

Utbildning: Civilingenjörsexamen vid KTH och Executive MBA vid Uppsala universitet.

Erfarenhet: Rune Nordlander är partner och grundare av First Venture (tidigare Första Entreprenörsfonden) där han sedan 2006 investerar i tillväxtföretag med starka entreprenörsteam. Tidigare har han, som grundare och VD, bland annat grundat It-företaget Endevo AB (vilket idag ingår i Symbio) samt haft rollen som VD och delägare i IT-konsultbolaget Frontec AB (som idag ingår i Acando/CGI). Han har även arbetat med forskning och utveckling på ABB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Speedment AB, Zigrid AB, Virtual eTraining Software Stockholm AB och Tribonex AB. Styrelseledamot i Alelion Energy Systems AB (publ), HumanCap Nordic AB, Första Entreprenörsfonden i Norden AB, CombiQ AB, och Bönhamns fiskehamnsförening, ekonomisk förening. Partner och medgrundare av First Venture Sweden AB (publ).

Innehav: 5 219 377 aktier (privat och genom bolag).

Svein Mathisen

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2020.

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

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

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i iCell Science AB. Styrelseledamot i Arild Capital AB, Betagenon AB och Betagenon Bio AB.

Innehav: 22 500 aktier.

Fredrik Lehmann

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: MSc i kemi vid Uppsala universitet, PhD i läkemedelskemi vid Göteborgs Universitet samt Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet: Fredrik Lehmann är disputerad läkemedelskemist och har över 15 års erfarenhet av läkemedelsutveckling. Tidigare har han bland annat jobbat på Pharmacia, Biovitrum, OT Chemistry, Recipharm och Oncopeptides, samt startat och drivit en handfull bolag inom life science.

Pågående uppdrag: Venture partner på Industrifonden. VD och styrelseledamot i OT Pharmaceuticals AB. Styrelseordförande i Synartro AB B.

Innehav: 15 000 aktier.

Företagsledningen

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

Erik Kinnman

Verkställande direktör

Född 1958. Anställd sedan 2021.

Utbildning: Läkare, medicine doktor och docent vid Karolinska Institutet. Han har en specialistutbildning inom neurologi och smärtlindring samt en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet: Erik har 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom life science, varav de senaste fem åren som vd för Abliva AB (tidigare Neurovive), ett bioteknikbolag noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista. Vidare har Erik haft ledande befattningar på bland annat AstraZeneca och SOBI samt varit verksam som finansanalytiker på Danske Bank.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Stayble Therapeutics AB.

Innehav: 100 000 aktier.

Jessica Martinsson

Operativ chef

Född 1972. Anställd sedan 2009, nuvarande anställning sedan 2020.

Utbildning: Magisterexamen i kemi vid Uppsala universitet.

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

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Fragment Finans AB. Styrelseledamot i Lipigon Pharmaceuticals.

Innehav: 267 750 aktier.

Martin Andersson

Forskningschef

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

Utbildning: Doktor i biokemi vid Stockholms universitet.

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

Inga pågående uppdrag

Innehav: 267 075 aktier.

Anne-Marie Wentzel

Affärsutvecklingschef

Född 1964. Anställd sedan 2011.

Utbildning: Licentiatexamen i mikrobiologi vid Stockholms universitet.

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

Inga pågående uppdrag

Innehav: 174 299 aktier.

Mathias Skalmstad

Finanschef

Född 1973. Anställd sedan 2021.

Utbildning: Mathias Skalmstad har en civilekonomexamen från Mälardalens Högskola, med inriktning på finans, Controlling och redovisning.

Erfarenhet: Mathias har tidigare erfarenheter från uppdrag som CFO, controller och affärsområdeschef inom utbildnings-, fordons- och telekombranschen, bland annat på Ericsson, Haldex, AcadeMedia och Hermods, en del av Academedia-koncernen.

Pågående uppdrag:

Innehav: 19 000 aktier

Ersättning till styrelseledamöter, vd och övriga medlemmar i företagsledningen

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 12 maj 2021 beslutades att vardera av de ordinarie ledamöterna ska erhålla arvode om 125 000 SEK och att ordföranden ska erhålla 250 000 SEK. Vid årsstämman den 11 maj 2022 beslutades att vardera av de ordinarie ledamöterna ska erhålla arvode om 150 000 SEK och att ordföranden ska erhålla 300 000 SEK. Ingen styrelseledamot har några avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöter och de ledande befattningshavare erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

2021 (TSEK)	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättn.	Pensions kostnad	Fakturerat arvode	Aktierelaterad ersättn.	Totalt 2021
Styrelsens ordförande, Björn Sjöstrand 12/5-	159					159
Styrelsens ordförande, Rune Nordlander -12/5	83					83
Styrelseledamot, Rune Nordlander 12/5-	88					88
Styrelseledamot, Fredrik Lehmann	125					125
Styrelseledamot, Svein Mathisen	171					171
Styrelseledamot Jan Erik Nyström	125					125
Styrelseledamot, Erik Björk	25					25
Verkställande direktör, Charlotte Leife -28/2				432		432
Verkställande direktör, Erik Kinnman 1/3 -	950		231	1 664		2 845
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 383	99	527	1 712		5 720
Summa	5 109	99	758	3 808	0	9 774

Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och företagsledningen

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

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Finansiell information och nyckeltal

Historisk finansiell information

Nedanstående historisk finansiell information för de två senaste räkenskapsåren samt för delårsperioden 1 januari – 30 september 2022 har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Historisk finansiell information för delårsperioden 1 januari – 30 september 2022 (inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period under 2021) återfinns på följande sidor i Bolagets delårsrapport för 1 januari – 30 september 2022 (översiktligt granskad)²²:

- Resultat- och balansräkning, sidorna 11-12
- Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 13
- Kassaflödesanalys, sidan 14
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidan 15
- Granskningsrapport, sidan 17

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2021 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2021²³:

- Reviderad resultat- och balansräkning, sidorna 37-39
- Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 40
- Kassaflödesanalys, sidan 41
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidorna 42–51
- Revisionsberättelse, sidorna 53–54

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2020 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2020²⁴:

- Reviderad resultat- och balansräkning, sidorna 43–45
- Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 46
- Kassaflödesanalys, sidan 47
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidorna 48–58
- Revisionsberättelse, sidorna 60–61

Redovisningsstandard

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

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

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

Revision av den årliga finansiella informationen

Revisionsberättelser

Revisionsberättelse för räkenskapsåren 2021 och 2020 med en förklaring om att informationen ger en sann och rättvisande bild för registreringsdokumentets ändamål i enlighet med tillämpliga revisionsstandarder finns i Bolagets reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020. Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således del av Prospektet.

Uppllysning i årsredovisningen för 2020

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnade Bolagets revisor följande uppllysning, återgiven i sin helhet:

”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på årsredovisningens förvaltningsberättelse med avsnittet om finansiering på sidan 35 och avsnittet om finansiell risk på sidan 36. Där framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering och att sådan i första hand bedöms komma från befintliga och tillkommande utlicensieringavtal och i

²² <https://storage.mfn.se/cfdbab54-ad2a-4bf9-91bb-ff530ba14179/delarsrapport-q3-2022.pdf>

²³ https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2022/04/Sprint-Bioscience-%C3%85rsredovisning-2021_.pdf

²⁴ <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2021/04/Sprint-Bioscience-%C3%85rsredovisning-2020.pdf>

andra hand genom extern kapitalanskaffning. Sådan finansiering var vid avgivandet av årsredovisningen ännu inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.”

Utdelningspolicy

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

Nyckeltal

Sprint Bioscience har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter. Sprint Bioscience anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard. Uppgifterna avseende nyckeltal nedan har, om inte annat anges, inte varit föremål för revision, och har beräknats utifrån siffror hämtade från Bolagets delårsrapport för Q3 2022 samt Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2021 och 2020. I nedanstående tabell presenteras mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard, om inte annat anges.

	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
IFRS-nyckeltal				
Rörelsens intäkter	98	34 323	35 072	19 606
Resultat efter skatt	-45 368	-10 044	-25 083	-42 792
Alternativa nyckeltal				
Rörelseresultat	-46 043	-10 481	-25 628	-37 848
Likvida medel	26 729	85 708	70 644	27 075
Soliditet, %	73	90	89	27
Antal anställda	34	35	35	28
Resultat per aktie, kr	-1,14	-0,33	-0,85	-2,69

Definitioner av alternativa nyckeltal

Rörelseresultat	Rörelsens intäkter minskade med rörelsens kostnader.
Likvida medel	Kassa och banktillgodohavanden.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Antal anställda	Antal personer verksamma i bolaget vid given tidpunkt.
Resultat per aktie, kr	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Motivering till användning av alternativa nyckeltal

Rörelseresultat	Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.
Likvida medel	Likvida medel anger Bolagets förmåga att betala skulder på kort sikt.
Soliditet	Nyckeltalet används för att Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.
Antal anställda	Antalet anställda ger en bild av företagets förmåga att generera nya och driva existerande program .
Resultat per aktie, kr	Nyckeltalet används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie.

Beräkningar av alternativa nyckeltal

	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Resultat efter skatt	-45 368	-10 044	-25 083	-42 792
Genomsnittligt antal aktier	39 844 049	21 252 750	29 494 026	15 892 091
Resultat per aktie, kr	-1,14	-0,33	-0,85	-2,69
Eget kapital, SEK	25 086	85 493	70 454	9 144
Balansomslutning, SEK	34 351	95 403	79 137	33 399
Soliditet, %	73	90	89	27

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

Större aktieägare

Nedan visas av Bolaget kända aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna per den 31 augusti 2022 och därefter kända förändringar. Samtliga aktier i Bolaget har samma röstvärde. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Procent av kapital och röster
Nordnet pensionsförsäkring	5 310 645	13,3%
First Venture Sweden AB	5 140 732*	12,3%
Ivar Nordqvist	3 983 401	10,0%
Avanza Pension	3 301 145	8,3%

*Avser direkt innehav i Sprint Bioscience samt indirekt innehav via helägda dotterbolag. Sprint Biosciences styrelseledamot Rune Nordlander innehar 50 procent av rösterna i Första Entreprenörsfonden i Norden AB, som innehar 19,6 procent av rösterna i First Venture Sweden AB.

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

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

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

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Intressekonflikter

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet *Företagsstyrning* har emellertid flera av styrelsens ledamöter ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av styrelsen har tillsatts.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående parter har skett från och med den 1 januari 2022 till och med datumet för godkännande av Prospektet.

Aktiekapital

Registrerat aktiekapital uppgick per den 30 september 2022 till 3 984 404,9 kronor fördelat på 39 844 049 aktier vilket även motsvarade registrerat aktiekapital och antal aktier per den 31 december 2021. Per den 1 januari 2021 uppgick aktiekapitalet 2 121 492,4 kronor fördelat på 21 214 924 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,1 kronor, varje aktie berättigar till en (1) röst och har rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och egna kapital. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Stiftelseurkund och bolagsordning

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

Aktiebaserade incitamentsprogram

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte några utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

Väsentliga kontrakt

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

Tillgängliga dokument

Kopior av Sprint Biosciences registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida (www.sprintbioscience.com). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.