

## Inbjudan till teckning av aktier i Sprint Bioscience AB (publ) Teckningsperiod 17–31 augusti 2021



VATOR SECURITIES

**NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.**

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 31 augusti 2021, eller
- senast den 26 augusti 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier 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 AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".**

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 16 augusti 2021. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. 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 aktier enligt villkoren i föreliggande Prospekt. Med "**Vator Securities**" avses Vator Securities AB, 556795-7260. Med "**Eversheds Sutherland**" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, 556878-2774. 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 teckningsrätterna, betalda tecknade aktier ("**BTA**") eller nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Erbjudandet omfattar inte och riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA eller de nyemitterade aktierna 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 aktier enligt Erbjudandet kommer varje person som tecknar nya aktier 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 "**Risikfaktorer**". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

### Framåtriktad information

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

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

### Bransch- och marknadsinformation

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

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

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

### Presentation av finansiell information

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

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar som införlivas genom hänvisning	<b>2</b>
Sammanfattning	<b>3</b>
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	<b>9</b>
Motiv för Erbjudandet	<b>10</b>
Verksamhets- och marknadsöversikt	<b>11</b>
Redogörelse av rörelsekapital	<b>21</b>
Riskfaktorer	<b>22</b>
Villkor för värdepapperen	<b>25</b>
Villkor för Erbjudandet	<b>27</b>
Företagsstyrning	<b>31</b>
Finansiell information och nyckeltal	<b>34</b>
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	<b>37</b>
Tillgängliga dokument	<b>39</b>

# HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

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

- **Delårsrapport Q2 2021<sup>1)</sup>** (perioden 1 januari – 30 juni 2021): Bolagets resultaträkning (sidan 10), Bolagets balansräkning (sidan 11), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 12), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 13) samt Information om redovisningsprinciper samt noter (sidan 14)
- **Årsredovisningen 2020<sup>2)</sup>**: 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)
- **Årsredovisningen för 2019<sup>3)</sup>**: Reviderad resultat- och balansräkning (sidorna 39–41), Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 42), Bolagets Kassaflödesanalys (sidan 43), Information om redovisningsprinciper samt noter (sidorna 44–55) och revisionsberättelse (sidorna 57–58)

Sprint Biosciences årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för Q2 2021 har inte reviderats eller varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Förutom Sprint Biosciences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

1) <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2021/08/Del%C3%A5rsrapport-Q2-2021.pdf>.

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

3) <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2020/04/Sprint-Bioscience-%C3%A5rsredovisning-2019.pdf>

# SAMMANFATTNING

## 1. Inledning

<b>1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod</b>	Erbjudandet omfattar aktier i Sprint Bioscience AB (publ) med ISIN-kod SE0006343745.
<b>1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter</b>	<p>Bolagets firma är Sprint Bioscience AB (publ), med organisationsnummer 556789-7557 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006ED74WIIQOKC56.</p> <p>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 Hälsövägen 7, 141 57 Huddinge. Bolagets hemsida är www.sprintbioscience.com.</p>
<b>1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet</b>	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08-408 980 00, och per e-post finansinspektionen@fi.se, postadress box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida: www.fi.se.
<b>1.4 Datum för godkännande av Prospektet</b>	Prospektet godkändes den 16 augusti 2021.
<b>1.5 Varning</b>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## 2. Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1 Information om emittenten</b>	<p>Sprint Bioscience AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 21 september 2009 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Sprint Bioscience är ett läkemedelsbolag med fokus på att utveckla läkemedel mot cancer. I projektportföljen finns även ett program mot typ 2-diabetes.</p> <p>Bolagets 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 juni 2021 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>
--------------------------------------	---

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Procent av kapital och röster</b>
Ivar Nordqvist	2 493 136	9,8%
Nordnet pensionsförsäkring	2 343 508	9,3%
First Venture Sweden AB	2 014 506 <sup>i)</sup>	8,0%
Avanza Pension	1 634 048	6,5%
Håkan Roos	1 374 829	5,4%

i) 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.

**2.2 Finansiell nyckelinformation**

I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 samt ej reviderad finansiell nyckelinformation avseende perioden 1 januari–30 juni 2021 samt för motsvarande period under 2020.

**Intäkter och lönsamhet**

Belopp i TSEK	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderade	Reviderade	Ej reviderade	Ej reviderade
Intäkter	19 606	34 147	419	11 323
Rörelseresultat	-37 848	-20 240	-27 762	-19 567
Periodens resultat	-42 792	-21 536	-27 610	-22 283

**Tillgångar och kapitalstruktur**

Belopp i TSEK	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderade	Reviderade	Ej reviderade	Ej reviderade
Tillgångar	33 399	19 244	19 808	56 624
Eget kapital	9 144	11 017	11 357	32 965

**Kassaflöden**

Belopp i TSEK	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderade	Reviderade	Ej reviderade	Ej reviderade
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-32 223	-28 003	-41 156	-12 716
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	-389	-1 086	0
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	50 918	22 080	19 823	5 788
Periodens kassaflöde	18 695	-6 310	-22 419	-6 928

**Nyckeltal**

	2020-01-01	2019-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderade	Reviderade	Ej reviderade	Ej reviderade
<b>IFRS-nyckeltal</b>				
Rörelsens Intäkter	19 606	34 147	419	11 323
Resultat efter skatt	-42 792	-21 536	-27 610	-22 283
<b>Alternativa nyckeltal</b>				
Rörelseresultat	-37 848	-20 240	-27 762	-19 567
Likvida medel	27 075	8 380	4 656	1 452
Soliditet, %	27	57	57	58
Antal anställda	28	33	35	33
Resultat per aktie, kr	-2,55	-1,92	-1,19	-1,81

**2.3 Huvudsakliga risker****Utvecklingssamarbeten**

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

### 2.3 Huvudsakliga risker, forts.

#### 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 projekt är kopplat till ett mindre antal personer. För att kunna utvecklas i planerad takt är Bolaget beroende av att kunna behålla sin ledning samt personal. Det finns en risk att Bolaget inte kan behålla sina medlemmar i forskningsteamet och därmed bli tvunget till att rekrytera nya personer med nödvändig kompetens. På grund av Bolagets särskilda verksamhetsinriktning är risken att sådan kompetens är svårfunnen. *Sannolikhet för att risken 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 projekt för utlicensiering, samt att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets tillgångar vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel. Det skulle leda till minskade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets intäkter.*

#### Covid-19:s inverkan på Bolagets verksamhet

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

#### 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. 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 projekt 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.*

#### Immateriella rättigheter

Framgångsrik kommersialisering av Bolagets projekt är beroende av att molekylerna i projekten kan erhålla och försvara patentskydd av produkterna 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.*

#### 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 fem nyemissioner till följd av att Bolaget haft ett behov av 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.*

**2.3 Huvudsakliga risker, forts.****Finansieringen är beroende av samarbetspartners**

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

**Valutakurs**

Bolagets intäkter är i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2020 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 335 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.

**3. Nyckelinformation om värdepapperen****3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy**

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet aktier i Bolaget före Erbjudandet uppgår till 21 214 924, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Aktierna i Sprint Bioscience har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och 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.

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 marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

**3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av**

Värdepapperen omfattas inte av garantier.

**3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen****Framtida utspädning**

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

**Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden**

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 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.



## 4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

### 4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

#### Företrädesrätt till teckning

Den 6 augusti 2021 beslutade styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 21 juli 2021 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier (ISIN-kod SE0006343745) med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

#### Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 5,34 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

#### Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 17 augusti 2021 till och med den 31 augusti 2021.

#### Handel med teckningsrätter och BTA

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 17 augusti 2021 till och med 26 augusti 2021. Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan den 17 augusti 2021 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

#### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

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

#### Utspädning

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 25 314 260 aktier till 37 971 390 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 33,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Beräknat efter konvertering av utestående konvertibler i Bolaget, medför Företrädesemissionen vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 27 186 919 aktier till 39 844 049 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 31,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

#### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11,1 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 teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

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

Sprint Bioscience utvecklar småmolekylära *first-in-class* läkemedelsprojekt med fokus på onkologi. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod utvecklar Bolaget högkvalitativa läkemedelsprojekt inom områden med kombinationen stort medicinskt behov och kommersiell potential på ett tids- och resurseffektivt sätt. Affärsmodellen innebär att läkemedelsprojekten utlicensieras till globala läkemedelsbolag under den prekliniska fasen.

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 läkemedelsprojekt, ackumulera det potentiella värdet av projektportföljen genom kommersialisering samt accelerering av utvecklingen av nya projekt och uppskalning av verksamheten och möjligheterna till att tillföra nya läkemedelsprojekt till projektportföljen, beslutade styrelsen den 6 augusti 2021 om Företrädesemissionen.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 67,6 miljoner SEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 11,1 miljoner SEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 56,5 miljoner SEK. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen på det sätt som presenteras nedan i prioritetsordning:

- Vidareutveckling av befintlig projektportfölj – 50%
- Utveckling av nya projekt – 40%
- Finansiering av Bolagets övriga löpande verksamhet – 10%

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.

Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Eversheds Sutherland erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Vator Securities och Eversheds Sutherland 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
Jan-Erik Nyström	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

### SVENSKA FÖRENINGAR

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

### 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.

ARTIKLAR OCH FORSKNING

Arensman, M. D. et al. Anti-tumor immunity influences cancer cell reliance upon ATG7, *OncoImmunology*, 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 småmolekylära first-in-class läkemedelsprojekt med fokus på onkologi. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod utvecklar Bolaget högkvalitativa läkemedelsprojekt inom områden med kombinationen stort medicinskt behov och kommersiell potential på ett tids- och resurseffektivt sätt. Affärsmodellen innebär att läkemedelsprojekten utlicensieras till globala läkemedelsbolag under den prekliniska fasen. Projektportföljen består per dagen för Prospektet av fem läkemedelsprojekt, fyra inom onkologi och ett inom non-alcoholic steatohepatitis (NASH). Bolaget har utlicensierat tre av dessa projekt och har två interna projekt. Sprint Bioscience ämnar accelerera utvecklingen genom att öka identifieringstakten av nya målproteiner och utveckla dessa till kommersiellt intressanta projekt för att expandera Bolagets pipeline och därmed kunna leverera framgångsrika licensavtal i högre takt.

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 läkemedelsprojekt, ackumulera det potentiella värdet av projektportföljen genom kommersialisering samt accelerering av utvecklingen av nya projekt och uppskalning av verksamheten och möjligheterna till att tillföra nya läkemedelsprojekt till projektportföljen, beslutade styrelsen den 6 augusti 2021 om Företrädesemissionen.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 67,6 miljoner SEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 11,1 miljoner SEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 56,5 miljoner SEK. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen på det sätt som presenteras nedan i prioritetsordning:

- Vidareutveckling av befintlig projektportfölj – 50%
- Utveckling av nya projekt – 40%
- Finansiering av Bolagets övriga löpande verksamhet – 10%

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 emis-

sion, 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

Vator Securities är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland 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 Vator Securities och Eversheds Sutherland 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. Vator Securities, org. nr. 556795-7260 är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Eversheds Sutherland erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Vator Securities och Eversheds Sutherland 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 den 21 september 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](http://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 småmolekylära *first-in-class* prekliniska läkemedelsprojekt. Bolagets affärsmodell bygger på att utlicensiera projekten till globala läkemedelsbolag under den prekliniska utvecklingsfasen. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod kan Bolaget skraddarsy sina prekliniska läkemedelsprojekt med utgångspunkt i validerad vetenskap, den senaste teknologin och efterfrågan från läkemedelsindustrin. Bolaget har tecknat tre licensavtal sedan 2015 och har för närvarande tre projekt som utvecklas enligt plan för att ingå avtal med licenspartners. Under 2015 ingicks ett licensavtal med Bayer AG. Projektet avslutades 2016. Under 2016 utlicensierades PETRA01-projektet 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-projektet från Ravenna. Under 2019 utlicensierades NASH-projektet till LG Chem. I augusti 2021 slöt bolaget ett licensavtal med Deciphera Pharmaceuticals kring Vps34 projektet. Avtalsvärdet för de utlicensierade projekten 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 upfront-betalning från licenspartnern, en betalning som ger licenspartnern tillgång till läkemedelsprojektet. När Bolaget har erhållit upfront-betalning för ett utlicensierat projekt har projektet gått med vinst. Sedan 2015 har Bolaget erhållit upfront-betalningar om cirka 9,1 miljoner USD. Efter utlicensiering utvecklas projekten vidare av licenspartnern, med slutmålet att kommersialisera ett nytt läkemedel. När projekten 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 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. Sedan 2016 har Bolaget genererat intäkter från utlicensierade läkemedelsprojekt om cirka 123 miljoner SE, och ytterligare cirka 35 miljoner SEK i upfront-betalning till följd av licensavtalet med Deciphera.

Totalt avtalsvärde för PETRA01-projektet, 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-projektet. För NASH-projektet, utlicensierat till LG Chem, uppgår det potentiella avtalsvärdet till 230 miljoner USD varav 5,5 miljoner USD utbetalats. Det totala avtalsvärdet för Vps34 projektet är 277 miljoner USD, varav 4 miljoner USD betalas ut i upfront-betalning. Utöver delmålsbetalningar är Bolaget berättigade till royalties på försäljning på godkända produkter från samtliga projekt. 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 vara ett ledande utvecklingsbolag av innovativa cancerläkemedel som via större samarbetspartners tas till marknaden och patienter som är i stort behov av nya behandlingsalternativ.

### 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 projekt som kan leda till en bred projektportfölj 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 läkemedelsprojekt. Genom att tidigt i läkemedelsutvecklingsprocessen ingå licensavtal där samarbetspartnern finansierar vidareutvecklingen av projekten 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 upfront-betalningar när avtal sluts och delmålsbetalningar när projekten når utvecklingsmilstolpar, samt royaltybetalningar från försäljning efter marknadsgodkännande. Dessa intäkter används för att bekosta utvecklingen av nya projekt. Utlicensiering i preklinisk fas ger Bolaget möjlighet att fokusera på att fortsätta expandera sin projektportfölj med nya prekliniska läkemedelsprojekt samtidigt som Bolaget bevarar uppsidan i form av delmålsbetalningar och royaltybetalningar.

Sprint Bioscience har utefter licenspartners behov ett fortsatt engagemang i det fortsatta prekliniska utvecklingsarbetet av projektet, vilket genererar intäkter utöver de delmålsbetalningar och royaltybetalningar som licensavtalet innefattar. Partnern bidrar med expertis, finansiering och resurser för att ta projektet 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 projekt. 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.

### PROJEKTPORTFÖLJ

Projektportföljen består idag av fem projekt: PETRA01, Vps34, NASH, VADA och DISA, det vill säga fyra projekt inom onkologi och ett projekt inom NASH. Tre projekt (Vps34, PETRA01 och NASH) är utlicensierade där allt arbete finansieras av Bolagets licenspartners. Totalt värde för de utlicensierade projekten uppgår per dagen för Prospektet till 747 miljoner USD. Vps34, VADA och DISA utvecklas enligt plan med målet att utlicensieras. Bolaget avser att fortsätta expandera projektportföljen med ytterligare projekt för att öka värdet av projektportföljen.

#### PETRA01 – POTENTIELLA DELMÅLSBETALNINGAR OM 240 MILJONER USD

Projektet verkar mot enzym som reglerar tumörcellers metabolism. Sprint Bioscience har med hjälp av fragmentbaserad läkemedelsutveckling identifierat och utvecklat flera potenta och selektiva småmolekylära hämmare av PIP4K2-kinaser. Prekliniska studier i humana cellinjer med cancerceller visar att dessa hämmar tumörtillväxten vid hematologisk cancer som leukemi och lymfom. Studier i djurmodeller visar också att PIP4K2-hämmarna kraftigt bromsar tillväxten av tumörer i akut myeloid leukemi ("AML"). Effekten är, enligt dessa studier, mer uttalad vid högre doser vilket tyder på att PIP4K2-hämmarna spelar en aktiv roll i det bromsade förloppet. Samtliga prekliniska försök tyder också på en god tolerabilitet. PETRA01-projektet omfattas av tre patentansökningar som täcker tre olika kemiska serier.

I juli 2016 förvärvade det USA-baserade läkemedelsföretaget Petra Pharma de globala licensrättigheterna till PETRA01-projektet med målet att utveckla en ny behandling av hema-

### PROJEKTPORTFÖLJ

Projekt	Indikation	Discovery	Pre-klinik	Partner	Värde
PETRA01	Cancer			HiberCell	Upfront-betalning: USD 3m Delmålsbetalning: USD 240m Royaltybetalningar
Vps34	Melanom/ Immunonkologi kombinationer			Deciphera Pharmaceuticals	Upfront-betalning: USD 4m Delmålsbetalning: USD 277m Royaltybetalningar
NASH	NASH			LG Chem	Upfront-betalning: USD 2.5m Delmålsbetalning: USD 230m Royaltybetalningar
VADA	Solida tumörer				
DISA	Solida tumörer				

Figur 1: Bolagets projektportfölj.

tologisk cancer. Petra Pharmas primära fokusområde för PETRA01-projektet var att utveckla ett läkemedel mot AML, vilket är den vanligaste och dödligaste formen av akut leukemi hos vuxna. Överlevnaden för patienter är 38 procent ett år efter diagnos och 20 procent tre år efter diagnos<sup>1)</sup>. Sprint Bioscience meddelade den 1 juli 2020 att Petra Pharma, i enlighet med de möjligheter som ges inom parternas licensavtal, överlät licensavtalet för PETRA01 till Ravenna Pharmaceuticals, Inc med syfte att finna en klinisk partner till att ta projektet vidare in i kliniska studier. Den 8 mars 2021 meddelade Sprint Bioscience att projektet sålts till det amerikanska cancerbolaget HiberCell. HiberCell övertar därmed ansvaret för den fortsatta utvecklingen och de finansiella åtagandena gentemot Sprint Bioscience. Enligt avtalet kan Sprint Bioscience potentiellt erhålla cirka 240 miljoner USD i delmålsbetalningar, varav 5 miljoner USD hittills utbetalats. Sprint Bioscience är dessutom berättigad till royalty på den globala omsättningen av produkter som genereras inom samarbetet.

#### VPS34 - POTENTIELLA DELMÅLSBETALNINGAR OM 277 MILJONER USD

Immunonkologiska behandlingar används idag vid ett flertal olika cancerformer, och nya indikationer tillkommer ständigt. Läkemedlen har revolutionerat behandlingen av bland annat spridda maligna melanom och ingår redan på Världshälsoorganisationens ("WHO") lista över livsnödvändiga läkemedel. Detta trots att dagens immunonkologiska behandlingar, som till exempel checkpointhämmare, endast ger effekt hos 10 till 40 procent av patienterna med melanom.<sup>2)</sup>

Målet med immunonkologiska behandlingar är att återställa immunsystemets naturliga förmåga att hitta, kontrollera och bekämpa cancer. De läkemedel som finns på marknaden idag, exempelvis checkpointhämmare, är komplexa antikroppar som verkar genom att återaktivera immunsystemet. Mer och mer forskning tyder på att dessa behandlingar måste kombineras med läkemedel som också hjälper immunsystemet att hitta tumörcellerna, lyckas man inte med det blir effekten av att aktivera immunsystemet marginell.<sup>3)</sup>

Som första grupp i världen har forskare på Sprint Bioscience visat att hämning av Vps34-proteinet ökar infiltrationen av immunceller i tumören. Vps34-hämning utgör en ny princip inom immunologi och fyndet har lett till nya insikter om hur tumörceller nyttjar autofagi för att undvika upptäckt av immunsystemet.

Vps34-hämmare verkar genom att främja inflammation i tumörmikromiljön. Effekten blir att "kalla" tumörer, det vill säga tumörer som innehåller få immunceller, omvandlas till "heta" med hög närvaro av immunceller som också är mer

aktiva och ger bättre svar på behandling och kroppens immunförsvar.

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

Publicerade resultat från tre oberoende forskargrupper stöder konceptet bakom Sprint Bioscience läkemedelsprojekt Vps34.<sup>4), 5), 6)</sup>

Den 3 augusti 2021 meddelade Sprint Bioscience att Vps34 utlicenserats till det amerikanska läkemedelsbolaget Deciphera Pharmaceuticals. Licensavtalet avser de exklusiva globala rättigheterna till programmet. Avtalet har ett sammanlagt potentiellt värde på upp till 277 miljoner USD, samt royalties på nivåer från mitten av enkelsiffriga till låga tvåsiffriga procenttal på försäljning av ett framtida läkemedel från programmet. Avtalet berättigar Sprint Bioscience till en upfront-betalning om 4 miljoner USD.

#### NASH - POTENTIELLA DELMÅLSBETALNINGAR OM 230 MILJONER USD

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

NASH-projektet riktar sig mot ett nytt målprotein som är involverat i fettinlagring, inflammatorisk respons och fibros i NASH. Genom att hämma detta målprotein finns potential att utveckla läkemedelssubstanser som kan bromsa utveck-

1) Akut myeloisk leukemi (AML) – Kvalitetsrapport från Nationella AML-registret för diagnos år 1997–2014. Callahan, M.K. et al. Targeting T Cell Co-receptors for Cancer Therapy, 2016.

2) Rausch, M.P. and Hastings, T. Immune Checkpoint Inhibitors in the Treatment of Melanoma: From Basic Science to Clinical Application, 2017.

3) Cancer Research Institute, 2020.

4) Arensman, M. D. et al. Anti-tumor immunity influences cancer cell reliance upon ATG7, *OncoImmunology*, 9:1, (2020),

5) Lawson, K.A. et al. Functional genomic landscape of cancer-intrinsic evasion of killing by T cells. *Nature* 586, 120–126, (2020).

6) 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).





lingen av NASH i både tidiga och sena stadier, antingen som monoterapi eller i kombination med andra NASH-behandlingar. I mars 2019 ingick Sprint Bioscience ett samarbets- och licensavtal med LG Chem för forskning, utveckling och kommersialisering av läkemedel mot NASH och andra metabola sjukdomar.

Totalt kan avtalet med LG Chem ge cirka 230 miljoner USD i potentiella prekliniska, kliniska och nettoomsättningsbaserade delmålsbetalningar. Sprint Bioscience är också berättigat att erhålla royalties på den globala nettoomsättningen för de produkter som når marknaden. Sprint Bioscience har även erhållit ersättning från LG Chem för nedlagt arbete i projektet efter ingånget avtal och hittills har totalt 5,5 miljoner USD utbetalats. Avtalet innehåller fler prekliniska delmålsbetalningar och LG Chem står för alla utvecklingskostnader i projektet.

Den 29 mars 2021 meddelade Sprint Bioscience och LG Chem att ytterligare prekliniska studier inom NASH-projektet skulle genomföras innan projektet går vidare till klinisk utveckling. De av LG Chem genomförda prekliniska studier har genererat initiala effektsignaler vad gäller fettupptag och inflammation i levern.

#### VADA - PRESETERAS FÖR NÄRVARANDE FÖR POTENTIELLA LICENSPARTNERS

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

VRK1-hämmare har även potential att stärka kroppens immunologiska svar mot cancer och har därmed möjlighet

1) Bohen, S. et.al. DNA Damage Response – An Emerging Target For Groundbreaking Cancer Therapies, 2018.



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

Bolaget presenterar och diskuterar förnärvarande VADA-projektet med potentiella licenspartners.

#### DISA - KOMMERSIALISERING INITIERAS UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2021

Inom DISA-projektet har Sprint Bioscience identifierat ett specifikt målprotein som visat sig spela en viktig roll i cancercellernas förmåga att undvika attacker från immunsystemet. Förhöjda nivåer av detta protein förekommer i en rad cancerformer och är korrelerade till sämre aktivering av immunsvaret. Genom att hämma målproteinet kan cellerna återfå sin förmåga att sända signaler till immunförsvaret. Detta resulterar i ett starkare immunsvaret mot cancercellerna och därmed en förväntad bättre effekt av till exempel strålbehandling eller immunterapi. Sprint Bioscience planerar att påbörja kommersialiseringen av DISA-projektet under det fjärde kvartalet 2021.

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

2) Sweden Bio, Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science, 2021.

## FRAMTID OCH STRATEGI

### ARBETET MED NYA PROJEKT

Baserat på läkemedelsindustrins efterfrågan på licensavtal i tidigt utvecklingskede exekverar Sprint Bioscience en strategi för att accelerera utvecklingen av prekliniska läkemedelsprojekt och kontinuerligt utlicensiera projekt. Bolaget bedömer att strategin med att bygga en bred projektportfölj med multipla möjligheter till intäkter sprider risken på flertalet tillgångar och ökar potentialen för att bygga ett lönsamt bolag. Bolaget träffar aktivt läkemedelsbolag med avsikten att tidigt presentera projekt för potentiella licenspartners för att erhålla feedback på befintliga projekt samt utröna läkemedelsbolagens intresse för nya projekt. På så sätt har Sprint Bioscience möjlighet att snabbt hitta licenspartners och intresse för nya projekt.

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

## LÄKEMEDELSUTVECKLING, REGULATORISKA PROCESSER OCH MYNDIGHETSTILLSTÅND

### GENERELLT

För att utveckla ett läkemedel behövs en förståelse om vad som driver sjukdomar och vilka processer i våra celler som styr. Innan ett läkemedel får marknadsföringstillstånd av myndigheterna krävs information om säkerhet och effektivitet för det specifika läkemedlet. Denna information erhålls i flera steg genom prekliniska studier i laboratorium, studier i djur samt kliniska studier i människor. Tiden från upptäckt till godkännande tar ofta mer än 10 år och kräver betydande finansiella investeringar<sup>2)</sup>. När Sprint Bioscience väljer att starta ett projekt 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 snittet i branschen enligt Bolagets bedömning.

### Steg 1 - Drug discovery

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 föreningar med syftet att hitta en så kallad startpunkt, en utgångsmolekyl, som sedan optimeras i linje med den grundläggande tanken för interaktionen med det identifierade målproteinet. Dessa steg presenteras nedan.

**Identifiering av målprotein**

Det första steget i läkemedelsutvecklingsprocessen är att identifiera ett målprotein, vilket innebär att välja en biochemisk 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. När ett tillräckligt stort antal startpunkter har identifierats kan dessa fortsätta utvecklas till potenta och selektiva hämmare.

**Lead optimering**

I de senare delarna av utvecklingen av en läkemedelskandidat optimeras hämmarnas egenskaper för att också ha optimala farmakokinetiska egenskaper. Detta syftar till att utveckla hämmare som ger så god effekt som möjligt i olika djurmodeller och 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 (God Laboratorised)-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 i 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 VARUMÄRKESKYDD**

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 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 någon annans 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 också förutsättningar att öka den tid under

vilken produkten åtnjuter patentskydd på marknaden. Denna strategi har av Bolagets samarbetspartners och potentiella samarbetspartners generellt bedömts som fördelaktig.

I dagsläget har Sprint Bioscience i egen regi sju inlämnade patentansökningar, alla i Vps34-projektet. Ravenna Pharmaceuticals (Petra Pharma) har lämnat in tre patentansökningar till den amerikanska patentmyndigheten (USPTO) i PETRA01-projektet som täcker tre olika kemiska serier av PIP4K2 hämmare som tagits fram av Sprint Biosciences forskare. Dessa patentansökningar kommer övergå till HiberCell i och med Ravenna Pharmaceuticals försäljning av PETRA01-projektet till HiberCell. Patentansökningarna i VPS34-projektet har hittills resulterat i godkännande i flera länder och ytterligare godkännanden förväntas i de kommersiellt viktiga marknaderna som t ex USA, Europa och Japan (tabell 1).

Serie	Application WO	Godkännande
Lead series	WO2017140841	EPO, Taiwan, Hong Kong,
	WO2017140843	EPO, Kina, Taiwan, Hong Kong, Japan, Australien
Back-ups	WO2019038384	EPO, Hong Kong
	WO2019038387	Hong Kong
	WO2019038389	Hong Kong
	WO2019038390	Hong Kong
Biomarker	WO2020008046	

Tabell 1. Patentansökningar i VPS34-projektet

**FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET**

Över tid har Bolaget finansierat sin verksamhet med intäkter från licensavtal i kombination med kapitalanskaffning via emissioner. Då Bolaget inte styr progressen i de utlicensierade projekten – detta ligger hos licenspartnern – är det mycket svårt att bedöma när delmålsbetalningar kommer att utfalla. Läkemedelsutvecklingen kommer huvudsakligen finansieras dels genom kapitaliseringar, dels genom olika forskningsbidrag och samarbeten. Bolagets målsättning är att i framtiden teckna flertalet licensavtal och därigenom erhålla intäkter i form av upfront-betalningar, 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 investerat i en NMR-utrustning, till ett värde om cirka 2,5 miljoner SEK. Investeringen i NMR-utrustningen har finansierats till en tredjedel med rörelsekapital och återstående del av investeringen avses att finansieras med rörelsekapital under det tredje kvartalet 2021.

### Trender

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

## MARKNADSÖVERSIKT

### ADRESSERBAR MARKNAD - UTLICENSIERING

Ökad utlicensiering av projekt i tidig utvecklingsfas har varit en tydlig trend under det senaste decenniet. Utlicensiering inom onkologi har ökat kraftigt från ett totalt avtalsvärde om 7,3 miljarder USD 2010 till avtalsvärden om 29,3 miljarder USD 2019.<sup>1)</sup> Onkologi står för den största andelen av de ingångna licensieringsavtalen globalt, motsvarande 41 procent av det totala avtalsvärdet för ingångna licensavtal under 2019 (Diagram 1), och 45 procent av antalet ingångna licensavtal under 2019 (Diagram 2).

DIAGRAM 1: UTLICENSIERING AV FOU-PROJEKT 2010–2019 (MUSD)

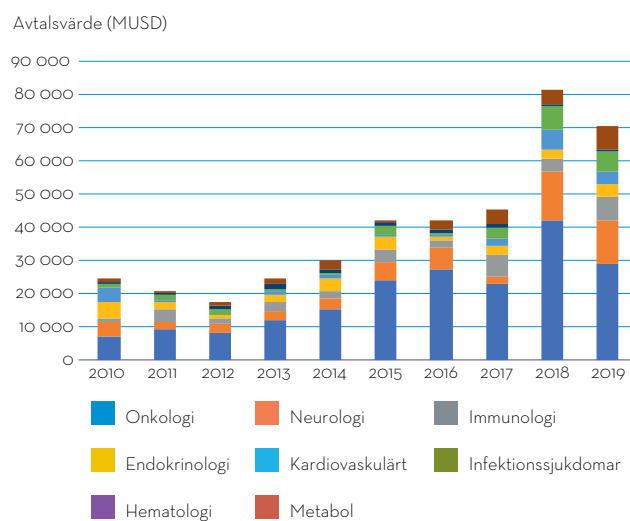


Diagram 1: Bolagets sammanställning av global data, potentiellt totalt avtalsvärde, från Biotechnology Innovation Organization.<sup>2)</sup>

### Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2021.

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.

Majoriteten av alla licensavtal som undertecknades under 2010–2019 skedde under preklinisk fas (Diagram 2).

DIAGRAM 2: ANTAL AVTAL PER FAS, >10 MUSD 2010–2019

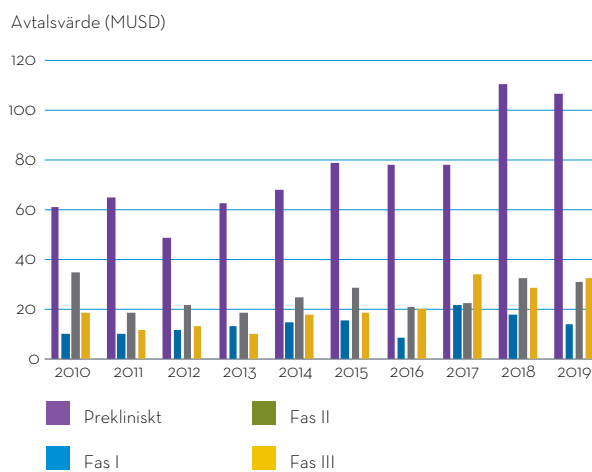


Diagram 2: Bolagets sammanställning av data från Biotechnology Innovation Organization.<sup>3)</sup> Global data inkluderar segmenten: onkologi, neurologi, immunologi, kardiovaskulära sjukdomar, infektionssjukdomar, hematologi, metaboliska sjukdomar, gastrotestinal sjukdomar, oftalmologi, psykiatri, respiratoriska sjukdomar, plattformar och övriga.

1) Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2019.  
2) Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2019.  
3) Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization, 2019.

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 projekt både med avseende på högre effektivitet och större grad av innovation än de större läkemedelsbolagen i industrin.

Under 2019 ingicks sex av de tio högst värderade avtalen i preklinisk fas. (Diagram 3).<sup>1)</sup>

DIAGRAM 3: TOPP 10 HÖGST VÄRDERADE LICENSAVTAL 2019

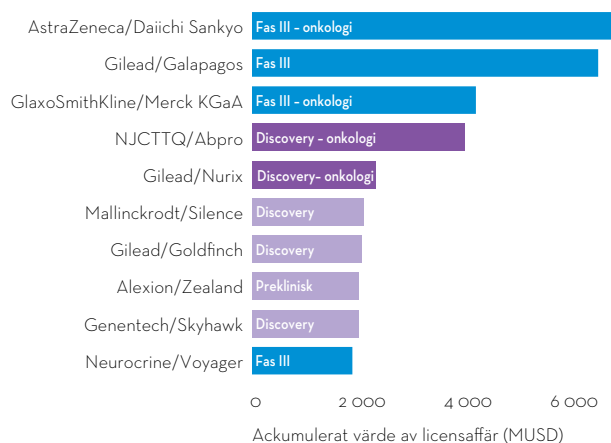


Diagram 3: Topp 10 högst värderade licensavtal 2019<sup>2)</sup>.

### 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.<sup>2), 3)</sup>

### 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.<sup>4)</sup>



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.<sup>5)</sup>

### 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.<sup>6)</sup> Under 2020 fick 500 000 människor globalt cancerdiagnosen leukemi, av dessa dog 300 000 personer till följd av leukemi.<sup>7)</sup> 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.<sup>8)</sup>

1) Biopharma deals of 2019. Biopharma dealmakers, 2019.

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

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

4) Cancer today 2020. International Agency for Research on Cancer, 2021.

5) World Preview 2020, Outlook to 2026. EvaluatePharma, 2020.

6) Acute Myeloid Leukemia. Leukemia & Lymphoma Society, 2019.

7) Cancer today 2020. International Agency for Research on Cancer, 2021.

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



## NASH

NASH är en form av leversjukdom som orsakas av ansamling av fett i levern, vilket leder till inflammation och fibros över tid. Även om den exakta storleken på hur många som är drabbade av NASH inte är känd, blir sjukdomen en allt större börda för klinikerna. NASH är den främsta orsaken till levertransplantationer i USA 2020<sup>1)</sup>. För närvarande finns det inget godkänt läkemedel för att behandla NASH.

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.<sup>2)</sup> 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.

## MARKNADSÅKTÖRER

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 två noterade bolag, RedX Pharma och Evotec, och två tidigare noterade bolag som anses vara jämförbara.

RedX Pharma, ett brittiskt bioteknikföretag, utvecklar småmolekylära läkemedel för behandling av cancer och fibrotisk sjukdom med avsikt att utveckla läkemedel till kliniska proof-of-concept. RedX har per dagen för Prospektet två prekliniska projekt utlicensierade till AstraZeneca och Jazz Pharmaceuticals.

Evotec, ett tyskt 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.

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 166,8 miljoner USD.

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 10,6 miljarder USD.

- 1) Nonalcoholic Steatohepatitis is the most rapidly increasing indication for liver transplantation in the United States. Clinical Gastroenterology & Hepatology, advance online publication, 2020.
- 2) 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.

# REDOGÖRELSE AV RÖRELSEKAPITAL

Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 2,2 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i slutet av mars 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 25 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 67,6 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 11,1 SEK. Sprint Bioscience har erhållit skriftliga teckningsförbindelser från delar av Bolagets styrelse och ledande befattningshavare om cirka 1,0 MSEK, vilket motsvarar cirka 1,4 procent av Företrädesemission, samt garantiåtaganden från Garanterna (såsom definierat nedan) om cirka 66,7 MSEK, vilket motsvarar cirka 98,6 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget är Företrädesemissionen således fullt garanterad. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

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

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

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

### NYCKELPERSONER

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

**Sannolikhet för att risken 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 projekt för utlicensiering, samt att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets tillgångar vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel. Det skulle leda till minskade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets intäkter.

### COVID-19: S INVERKAN PÅ BOLAGETS VERKSAMHET

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

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

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

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### ANSVAR FÖR BIVERKNINGAR

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



omfattning det bedöms affärsmässigt motiverat för att täcka sitt produktansvar.

**Sannolikhet för att risken 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 projekt 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.

#### IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

**Beskrivning:** Framgångsrik kommersialisering av Bolagets projekt är beroende av att molekylerna i projekten kan erhålla och försvara patentskydd av produkterna 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.

#### 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 fem 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 projekt, detta ansvar går efter avtalet över på samarbetspartnern. intäkterna för projekten är kopplade till delmålsbetalningar som är kopplade till projektens utveckling. Bolaget har därför inte möjlighet att kontrollera när intäkter kommer genereras hos Bolaget och det finns en risk att projekten bortprioriteras eller läggs ner.

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

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

##### VALUTAKURS

**Beskrivning:** Bolagets intäkter är i USD medan merparten av Bolagets kostnader är i SEK. Det innebär att Bolaget är känsligt för förändringar i växlingskursen SEK/USD. För de nettoflöden Bolaget haft under 2020 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 335 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 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om det genomförs nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt finns risk för att nuvarande aktieägares ägande blir utspätt.

**Sannolikhet för att risken 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 aktie-

ägarna 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.

#### **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 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.

# 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 Vator Securities AB, Kungsgatan 34, 111 35 Stockholm.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Den 6 augusti 2021 beslutade styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 21 juli 2021 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier (ISIN-kod SE0006343745) med företrädesrätt för befintliga aktieägare. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA 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 överlätas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende värdepappernas 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 lösningsskyldighet.

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 erbjudande vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

## VINSTUTDELNING

Beslut om eventuell vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas i sådant fall normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

## EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Per dagen för Prospektet finns två emissionsbemyndiganden registrerade i Bolaget, enligt nedan:

- Årsstämman den 12 maj 2021 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 avvikelse 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.
- Extra bolagsstämma den 21 juli 2021 bemyndigade styrelsen att vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen. Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Detta bemyndigande ersätter inte det bemyndigande som beslutades på årsstämman den 12 maj 2021 och bemyndigandet ska endast kunna nyttjas i syfte att genomföra Företrädesemissionen eller andra transaktioner som genomförs i stället för (och således ersätter) Företrädesemissionen.

## SKATT

Skattelagstiftningen i respektive investerares 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 aktier, BTA och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 13 augusti 2021 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) teckningsrätt; två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 12 657 130 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 67,6 MSEK.

## TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 5,34 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 13 augusti 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 augusti 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission är den 12 augusti 2021.

## TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 17 augusti 2021 till och med den 31 augusti 2021. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. 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 31 augusti 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Sprint Biosciences webbplats, [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com).

## TECKNINGSRÄTTER

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt; två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 17 augusti 2021 till och med den 26 augusti 2021 under beteckningen SPRINT TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0016609796. Aktieägare ska vända sig direkt till sin

bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 26 augusti 2021 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 31 augusti 2021 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 augusti 2021 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Prospekt, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.sprintbioscience.com](http://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 registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 17 augusti 2021 till och med den 31 augusti 2021. 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 teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

#### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter 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 Vator Securities via telefon eller e-post enligt nedan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com). Särskild anmälningssedel ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 31 augusti 2021. 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:

Vator Securities AB  
Ärende: Sprint Bioscience  
Kungsgatan 34  
111 35 Stockholm

Tfn: 08-5800 65 912

Email: [emissioner@vatorsec.se](mailto:emissioner@vatorsec.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 aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 augusti 2021 till och med den 31 augusti 2021. 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 teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Vator Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.sprintbioscience.com](http://www.sprintbioscience.com).

Anmälningssedeln ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 31 augusti 2021. 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 teckningsrätter. 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 (NICnummer) 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 NIDnummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Vator Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer 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 Vator Securities 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.

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

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

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

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

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

Besked om eventuell tilldelning av aktier, 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 aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellan skillnaden.

De som tecknar aktier 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 eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Vator Securities 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 eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

#### **BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 37, 2021. ISIN-kod för BTA är SE0016609804.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer

att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutligt registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 37, 2021.

#### **HANDEL MED BTA**

Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan 17 augusti 2021 fram till dess att Bolagsverket registrerar Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

#### **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 2 september 2021 genom pressmeddelande från Bolaget.

#### **HANDEL I AKTIEN**

Sprint Bioscience handlas 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. Aktierna handlas under kortnamnet SPRINT och har ISIN-kod SE000634375. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier äger rum, vilket beräknas ske omkring vecka 37, 2021.

#### **LEVERANS AV AKTIER**

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 37 2021, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

#### **UTSPÄDNING**

Företrädesemissionen medför, vid full teckning, att antalet aktier i Bolaget ökar från 25 314 260 aktier till 37 971 390 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 33,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Beräknat efter konvertering av utestående konvertibler i Bolaget medför Företrädesemissionen, vid full teckning, att antalet aktier i Bolaget ökar från 27 186 919 aktier till 39 844 049, vilket motsvarar en utspädning om cirka 31,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

**ÖVRIGT**

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

Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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 anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Vator Securities 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 37, 2021.

**TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN**  
**Garantiåtaganden**

Genom avtal ingånget med Sprint Bioscience har investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 66,7 MSEK, motsvarande cirka 98,6 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Avtalen om emissionsgaranti ingicks i juni 2021 och emissionsgaranti utgår genom kontant ersättning uppgående till nio (9) procent av det garanterade beloppet. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet ”Riskfaktorer” under rubriken ”Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden”.

Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden (”Garanterna”) kan nås på adresserna i tabellen nedan.

Namn	Adress	Belopp (SEK) (avrundat till närmsta heltal)
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	30 548 111
Modelio Equity AB (publ)	Riddargatan 35, 114 57 Stockholm	14 448 433
Oscar Molse	Nås via Bolagets adress: Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge	10 320 308
Gerhard Dal	Nås via Bolagets adress: Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge	6 192 184
Råsunda förvaltning aktiebolag	Gyllenstiernsgatan 15, 5tr, 115 26 Stockholm	5 160 154

**Teckningsåtaganden**

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 1,0 MSEK från delar av Bolagets styrelse och ledande befattningshavare, motsvarande cirka 1,4 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det

finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Personer som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan. Samtliga kan nås via Bolagets adress på Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

Namn	Befattning	Belopp (SEK) (avrundat till närmsta heltal)
<b>Styrelse</b>		
Björn Sjöstrand	Styrelseordförande	785 290
Rune Nordlander	Styrelseledamot	49 998
Svein Mathisen	Styrelseledamot	40 045
Fredrik Lehmann	Styrelseledamot	26 695
Jan-Erik Nyström	Styrelseledamot	20 159
<b>Ledande befattningshavare</b>		
Martin Andersson	Forskningschef	25 013
Anne-Marie Wentzel	Affärsutvecklingschef	20 020
Patrik Fagerholm	Finanschef	2 665

**LOCK UP**

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav i Sprint Bioscience har ingått så kallade lock-up-arrangemang inför Företrädesemissionen, genom att gentemot Vator Securities AB, med sedvanliga förbehåll

avseende bland annat koncerninterna överlåtelse, försäljning i samband med offentliga uppköpserbjudanden eller försäljning av tilldelade teckningsrätter, åtagit sig att inte avyttra sina respektive innehav eller på annat sätt genomföra transaktioner med liknande fram till den 10 januari 2022.



# FÖRETAGSSTYRNING

## STYRELSE OCH LEDNING

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

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:** Bsc in Economics and Business Administration with Accounting, 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:** 294 118 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 entrepre-

nörsteam. 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 i ABB.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Speedment AB, Zigrid AB, Virtual eTraining Software Stockholm AB, och Neodev AB. Styrelseledamot i HumanCap Nordic AB, Första Entreprenörsfonden i Norden AB, CombiQ AB, Virtual eTraining Software Stockholm AB och Bönhamns fiskehamnsförening, ekonomisk förening. VD och styrelseledamot i First Venture Sweden AB (publ)..

**Innehav:** 69 095 aktier samt 2 014 506 aktier genom indirekt innehav via First Venture Sweden AB och Första Entreprenörsfonden i Norden AB.

### 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, styrelseordförande och ledamot i valberedningen i Gabather AB. Styrelseledamot i Genagon Therapeutics AB, Arild Capital AB, Betagenon Bio AB och Balticgruppen Bio AB.

**Innehav:** 15 000 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 och Recipharm, samt startat och drivit

en handfull bolag inom Life Science. Fredrik arbetar idag som forskningschef på Oncopeptides AB.

**Pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i OT Pharmaceuticals AB. Styrelseordförande i Synartro AB och styrelseledamot i Immuneed AB.

**Innehav:** 10 000 aktier.

#### Jan-Erik Nyström

Född 1953. Styrelseledamot sedan 2019.

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

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

**Pågående uppdrag:** Vd och styrelseledamot i ALVEIRO AB och styrelseordförande i TIRMED Pharma AB.

**Innehav:** 7 551 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:** Erik Kinnman är 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.

**Inget innehav:**

#### 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:** 262 393 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 produkt-specialist 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 Skalmstad tillför Sprint Bioscience en rad olika erfarenheter från sina tidigare uppdrag som CFO, controller och affärsområdeschef. Han har innehaft en rad befattningar inom utbildnings-, fordons- och telekombranschen, bland annat på Ericsson, Haldex, AcadeMedia och nu senast på Hermods, en del av Academedia-koncernen.

**Pågående uppdrag:**

**Innehav:** .

### 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. 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 2020. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/konsult-arvode	Rörlig ersättning	Sociala avgifter	Pensions-avsättningar	Särskild löneskatt	Summa
<b>Styrelsen</b>							
Björn Sjöstrand <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Rune Nordlander	229	-	-	-	-	-	229
Svein Mathisen	146	-	-	-	-	-	146
Fredrik Lehman	115	-	-	-	-	-	115
Jan-Erik Nyström	115	-	-	-	-	-	115
Erik Björk <sup>2)</sup>	73	-	-	-	-	-	73
<b>Ledningen</b>							
Erik Kinnman (VD) <sup>3)</sup>	-	-	-	-	-	-	0
Mathias Skalmstad (Finanschef) <sup>4)</sup>	-	-	-	-	-	-	0
Charlotte Leife, (tf. vd under 2020)	-	687	-	0	-	0	687
Jessica Martinson	-	1193	-	377	-	-	1404
Martin Andersson	-	954	-	302	-	-	1093
Anne-Marie Wentzel	-	881	-	279	-	-	1019
Patrik Fagerholm (fd. finanschef)	-	914	-	0	-	0	914

1) Styrelseordförande sedan 2021.

2) Styrelseledamot under 2020.

3) VD sedan 2021.

4) Finanschef sedan 2021.

### ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSELEDAMÖTER OCH FÖRETAGSLEDNINGEN

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Hälsovägen 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 juni 2021 har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Historisk finansiell information för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 (inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period under 2020) återfinns på följande sidor i Bolagets delårsrapport för 1 januari – 30 juni 2021 (ej reviderad)<sup>1)</sup>:

- Resultat- och balansräkning, sidorna 10-11
- Bolagets förändringar i eget kapital, sidan 12
- Kassaflödesanalys, sidan 13
- Information om redovisningsprinciper samt noter, sidan 14

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2020 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2020<sup>2)</sup>:

- 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

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2019 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2019<sup>3)</sup>:

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

## REDOVISNINGSTANDARD

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

### REVISIONSBERÄTTELSE

Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 och 2019 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 2020 och 2019. Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således del av Prospektet.

### 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 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 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.”*

### UPPLYSNING I ÅRSREDOVISNINGEN FÖR 2019

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

#### **”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift**

*Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilka framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för sin fortsatta verksamhet. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.”*

## ÄNDRAD REDOVISNINGSPRINCIP FÖR IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Bolaget har tidigare redovisat utgifter för utveckling, där forskningsresultat tillämpats för att åstadkomma identifierbara och unika läkemedelskandidater vilka kontrolleras utav

1) <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2021/05/Del%C3%A5rsrapport-Q2-2021.pdf>

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

3) <https://www.sprintbioscience.com/wp-content/uploads/2020/04/Sprint-Bioscience-%C3%A5rsredovisning-2019.pdf>

Bolaget, som immateriell tillgång. Per 31 december 2019 har Bolaget ändrat redovisningsprincip till kostnadsföringsmodell och samtliga utgifter för forskning och utveckling redovisas som kostnad när de uppstår. Inga kostnader har aktiverats under 2019.

#### UTDELNINGSPOLICY

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

#### BETYDANDE FÖRÄNDRING AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Den 3 augusti 2021 licensierade Bolaget ut sitt cancerläkemedelsprogram Vps34 till det amerikanska läkemedelsbolaget Deciphera Pharmaceuticals. Licensavtalet har ett sammanlagt potentiellt värde om upp till 277 miljoner USD, samt utöver det royalties på nivåer från mitten av ensiffriga till låga tvåsiffriga procenttal på försäljning av ett potentiellt framtida läkemedel från programmet. Licensavtalet berättigar Bolaget till en upfront betalning om fyra miljoner USD, som kommer bokföras under det tredje kvartalet 2021. För ytterligare information om licensavtalet, se under rubriken "Vps34 – Potentiella delmålsbetalningar om 277 miljoner USD" ovan.

Utöver ovan har inga betydande förändringar har inträffat avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken antingen ett reviderat årsbokslut eller en delårsrapport har offentliggjorts (det vill säga sedan den 30 juni 2021).

#### 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 Q2 2021 samt Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2020 och 2019. I nedanstående tabell presenteras mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard, om inte annat anges.

Samtliga IFRS-nyckeltal för 2020 och 2019 är reviderade.

	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<b>IFRS-nyckeltal</b>				
Rörelsens Intäkter	419	11 323	19 606	34 147
Resultat efter skatt	-27 610	-22 283	-42 792	-21 536
<b>Alternativa nyckeltal</b>				
Rörelseresultat	-27 762	-19 567	-37 848	-20 240
Likvida medel	4 656	1 452	27 075	8 380
Soliditet, %	57	58	27	57
Antal anställda	35	33	28	33
Resultat per aktie, kr	-1,19	-1,81	-2,55	-1,92

**DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

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

**MOTIVERING TILL ANVÄNDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

<b>Rörelseresultat</b>	Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.
<b>Likvida medel</b>	Likvida medel anger Bolagets förmåga att betala skulder på kort sikt.
<b>Soliditet</b>	Nyckeltalet används för att Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.
<b>Antal anställda</b>	Antalet anställda ger en bild av företagens förmåga att generera nya och driva existerande projekt.
<b>Resultat per aktie, kr</b>	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**

	<b>2021-01-01</b> <b>2021-06-30</b>	<b>2020-01-01</b> <b>2020-06-30</b>	<b>2020-01-01</b> <b>2020-12-31</b>	<b>2019-01-01</b> <b>2019-12-31</b>
Resultat efter skatt	-27 610	-22 283	-42 792	-21 536
Genomsnittligt antal aktier	23 264 642	12 344 024	16 778 742	11 221 171
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-1,19</b>	<b>-1,81</b>	<b>-2,55</b>	<b>-1,92</b>
Eget kapital, SEK	11 357	32 965	9 144	11 017
Balansomslutning, SEK	19 808	56 624	33 399	19 244
<b>Soliditet, %</b>	<b>57</b>	<b>58</b>	<b>27</b>	<b>57</b>

# 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 30 juni 2021 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
Ivar Nordqvist	2 493 136	9,8%
Nordnet pensionsförsäkring	2 343 508	9,3%
First Venture Sweden AB	2 014 506 <sup>1)</sup>	8,0%
Avanza Pension	1 634 048	6,5%
Håkan Roos	1 374 829	5,4%

1) 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 FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

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

## INTRESSEKONFLIKTER

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

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver vad som anges nedan har inga transaktioner med närstående parter skett från och med den 1 januari 2021 till och med datumet för godkännande av Prospektet.

- Bolaget ingick den 31 augusti 2020 ett konsultavtal med Styrudden AB, ett bolag närstående till Bolagets tidigare tillförordnade VD Charlotte Leife. Genom avtalet anlitas Charlotte Leife som tillförordnad VD med tillhörande arbetsuppgifter. Avtalet upphörde i slutet av februari 2021 i samband med tillträdet av Bolagets nuvarande VD. Under 2021 fakturerade Styrudden AB 532 000 kronor.
- Bolaget ingick den 25 februari 2021 ett konsultavtal med Kinnman Solutions AB, ett helägt bolag till Bolagets VD Erik Kinnman. Avtalet upphörde att gälla den 1 augusti 2021 i samband med att Erik Kinnman tillsvidareanställdes. Under 2021 fakturerade Kinnman Solutions 1 664 400 kronor.
- Bolaget upptog ett konvertibellån om 10 MSEK från First Venture Sweden AB, i vilket Bolagets styrelseledamot Rune Nordlander är styrelseledamot. För mer information, se nedan under "Optionsprogram och konvertibler".

## AKTIEKAPITAL

Registrerat aktiekapital uppgick per den 30 juni 2021 till 2 531 426 kronor fördelat på 25 314 260 aktier. Per den 31 december 2019 uppgick antalet aktier till 12 342 560 aktier och per den 31 december 2020 uppgick antalet aktier till 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).

## OPTIONSPROGRAM OCH KONVERTIBLER

Bolaget har upptog den 30 juni 2021 konvertibellån om 10 MSEK från First Venture Sweden AB. Konvertiblernas nominella belopp är 1,00 krona eller multiplar därav. Konvertiblerna har en startavgift om 1,5 procent av lånebeloppet och löper med en månatlig ränta om 1 procent från och med dagen Bolaget mottagit lånebeloppet fram till dess att konvertering sker. Konvertering ska ske av 100 procent av lånebeloppet till nya aktier i Bolaget till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Konvertering ska, efter Bolagets eget gottfinnande, äga rum (i) tidigast i samband med att Bolaget beslutar om Företrädesemissionen och (ii) senast den 30 september 2021. För det fall konvertering inte har ägt rum senast den 30 september 2021 löper en månatlig

ränta om 2 procent fram till dess att Konvertering sker. First Venture Sweden AB kommer inte att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen motsvarande de aktier som erhålls till följd av konvertering.

#### **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.

#### **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](http://www.sprintbioscience.com)).



# Sprint Bioscience

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