

**Inbjudan till teckning av aktier i
Sprint Bioscience AB (Publ)
Teckningsperiod 2025-04-08 – 2025-04-24**

Sprint Bioscience

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Notera vidare att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare. Distributionen av detta prospekt och teckning av aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnitt "Viktig information".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 4 april 2025. Prospektet är giltigt upp till tolv (12) månader efter datumet för godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av styrelsen i Sprint Bioscience AB (publ), ("Sprint Bioscience", "Bolaget" eller "Emittenten"), organisationsnummer 556789–7557, med anledning av Bolagets erbjudande om att teckna aktier i Sprint Bioscience i enlighet med villkoren i Prospektet ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). I samband med Företrädesemissionen är Sedermera Corporate Finance AB ("Sedermera") finansiell rådgivare, Nordic Issuing AB ("Nordic Issuing") emissionsinstitut och Fredersen Advokatbyrå AB ("Fredersen") legal rådgivare till Sprint Bioscience. Sedermera har biträtt Sprint Bioscience vid upprättandet av Prospektet. Styrelsen i Sprint Bioscience är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Prospektet.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordningens slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Tvist med anledning av innehållet i Prospektet därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på Sprint Bioscience kontor och på Bolagets webbplats (www.SprintBioscience.com). Prospektet kan härutöver nås via Sedermeras webbplats (www.sedermera.se), Nordic Issuings webbplats (www.nordic-issuing.se) samt Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Aktierna i Sprint Bioscience är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än i Sverige. Inbjudan enligt Prospektet vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Ryssland, Belarus eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och årsredovisningar införlivade genom hänvisning har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalandena om omvärlden och framtida förhållanden i Prospektet återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättande av Prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller marknadsinformation relaterad till Bolagets verksamhet och marknaden som Sprint Bioscience verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) ("Direktivet") som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att regelverket för marknadsplatsen efterlevs.

UPPLYSNING TILL INVESTERARE ENLIGT LAG (2023:560) OM GRANSKNING AV UTLÄNDSKA DIREKTINVESTERINGAR

Lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av nya aktier eller teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skulle medföra att en investerare efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över röster som motsvarar eller överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget behöver investeraren anmäla sin investering till Inspektionen för strategiska produkter i enlighet med FDI-lagen.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING.....	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET.....	10
MOTIV FÖR ERBJUDANDET	12
VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT.....	14
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	28
RISKFaktorER.....	29
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	33
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET.....	36
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	42
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	46
ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	49
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	51

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Sprint Biosciences webbplats, www.sprintbioscience.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024	Sida
Bolagets resultaträkning	33
Bolagets balansräkning	34 – 35
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	36
Bolagets kassaflödesanalys	37
Noter	38 – 46
Revisionsberättelse	48-49
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sida
Bolagets resultaträkning	31
Bolagets balansräkning	32–33
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	34
Bolagets kassaflödesanalys	35
Noter	36 - 44
Revisionsberättelse	45

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet består av nyemitterade aktier i Sprint Bioscience AB ("Sprint Bioscience"). Aktierna har kortnamn (ticker) SPRINT och ISIN-kod: SE0006343745
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets företagsnamn är Sprint Bioscience AB (Publ), org.nr 556789–7557 och LEI-kod 5493006ED74WIIQOKC56. Representanter för Bolaget kan nås via telefon 46 (0)8-411 44 55, och via e-post info@Sprintbioscience.com, och på Bolagets adress Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Bolagets hemsida är www.Sprintbioscience.com.
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt prospekt	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se, via postadress; Box 7821, 103 97 Stockholm och via www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet har godkänts den 4 april 2025.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och 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. Om ett yrkande relaterat till informationen 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 översättningar 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.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>Firmanamn: Sprint Bioscience AB Handelsbeteckning: SPRINT Säte och hemvist: Stockholms kommun Organisationsnummer: 556789–7557 Datum för bolagsbildning: 2009-09-21 Datum när Bolaget registrerades på Bolagsverket: 2009-09-28 Land för bolagsbildning: Sverige Juridisk form: Publikt aktiebolag Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen Verkställande direktör: Johan Emilsson</p>
-----	---------------------------	--

HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

Sprint Bioscience är ett forskningsbolag. Bolaget utvecklar läkemedelskandidater som enskilt eller i kombination med andra läkemedel kan bekämpa cancer. Bolaget har en portfölj av projekt som är inriktade på att angripa delar av cancercellers processer. Bolagets affärsmodell bygger på att arbeta med en projektportfölj och att utveckla projekt parallellt i preklinisk fas för att därefter ingå licensavtal med den globala läkemedelsindustrin.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 31 december 2024, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
First Venture	9 907 471	14,19
Nordnet Pensionsförsäkring	7 776 110	11,14
Ivar Nordqvist	6 953 280	9,96
Mats Westinius	5 985 000	8,57
Avanza Pension	4 930 393	7,06
Övriga (cirka 2 848 stycken)	34 267 836	49,08
Totalt	69 820 090	100,00

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras viss finansiell information i sammandrag hämtat från Sprint Bioscience reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024, vilka har införlivats till Prospektet genom hänvisning.

Härutöver presenteras nyckeltal, vilka har hämtats från årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

BOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter	67 435	54 315
Rörelseresultat	-19 668	-846
Periodens resultat	-18 277	-438

BOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
	Reviderad	Reviderad
Summa tillgångar	42 055	62 377
Summa eget kapital	9 272	27 774

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från:		
Den löpande verksamheten	-23 356	22 871
Investeringsverksamheten	-1 297	-2 454
Finansieringsverksamheten	-225	24

BOLAGETS ALTERNATIVA NYCKELTAL

TSEK	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
	EJ reviderade	EJ reviderade
Likvida medel	25 056	49 934
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 356	22 871
Periodens kassaflöde	-24 878	20 441
Eget kapital per aktie (SEK)	0,13	0,39
Resultat per aktie (SEK)	-0,26	-0,01
Balansomslutning	42 055	62 377
Soliditet (%)	22,0	44,5
Genomsnittligt antal anställda (st)	37	28

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för bolaget

RISKER RELATERADE TILL UTVECKLINGSSAMARBETEN

Bolagets affärsstrategi är att utveckla program fram till ett stadium innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har kapacitet för kliniska studier, produktutveckling, nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning. Efter avtal har ingåtts flyttas ansvaret för den fortsatta kliniska utvecklingen. Bolaget har inte egen kapacitet att fullfölja programmen utan sådana samarbeten. Det finns en risk för att Bolaget inte hittar samarbetspartners som är villiga att investera i aktuella program. Det finns även en risk att 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.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla kvalificerad personal är av stor betydelse för Bolagets framtida framgångar. Om Bolaget inte kan behålla sina nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning som behövs eller på tillfredsställande villkor gentemot konkurrens från bland annat branschföretag, universitet och andra institutioner, skulle detta kunna leda till ökade personalkostnader och förseningar eller avbrott i Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolaget.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

- 3.1** Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy
- Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Sprint Bioscience aktiekapital uppgår före Erbjudandet till 6 982 009 SEK fördelat på totalt 69 820 090 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Sprint Bioscience bolagsstämma. Samtliga aktier är emitterade, fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
- Aktierna i Sprint Bioscience har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.
- Om Bolaget emitterar nya aktier har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag pro rata till det antal aktier som innehas sedan tidigare (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Bolagsstämman, eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, kan dock besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktier i Sprint Bioscience ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens.
- Sprint Bioscience är ett tillväxtbolag och har inte sedan bildande lämnat utdelning till aktieägarna. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy. Styrelsen i Sprint Bioscience har för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.
- Aktier som tecknas i Erbjudandet ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.
- 3.2** Plats för handel
- Aktierna i Sprint Bioscience handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag/multilateral handelsplattform, 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 nyemissionen registreras av Bolagsverket.
- 3.3** Garantier som värdepapperen omfattas av
- Värdepapperen omfattas inte av garantier.
- Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen
- 3.4**
- RISKER RELATERADE TILL KURSARIATION**
- I november 2017 noterades Sprint Bioscience aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Sedan handelsstart har priset per aktie varierat mellan som högst cirka 76,75 SEK och som lägst cirka 0,45 SEK. Det finns risk att Sprint Bioscience aktiekurs i framtiden genomgår kursvariationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Sprint Bioscience underliggande värde. Det finns risk att kursvariationer påverkar Sprint Bioscience aktiekurs negativt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL UTSPÄDNING

Sprint Biosciences har en ojämn intjäningsförmåga som kan fluktuera över tid och som i hög grad är kopplad till måluppfyllnad i Bolagets samarbetsprojekt. Detta kan i sin tur medföra att Bolaget i framtiden kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin löpande verksamhet och/eller utveckling. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av en rad dynamiska faktorer som vid dateringen av Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis utveckling av utlicenserade program och intäkterna kopplade till dessa. För bolag som Sprint Bioscience uppstår dessutom kontinuerligt potentiella möjligheter till avancemang och utveckling och sådana omständigheter kan leda till ytterligare kapitalbehov. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemissioner av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Sprint Bioscience aktier samt späda ut de

ekonomiska och röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare om inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen eller om befintliga aktieägare av någon anledning inte kan, får eller vill utnyttja sin eventuella företrädesrätt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappren

ERBJUDANDET

Styrelsen beslutade den 2025-03-14, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 2025-04-02, att genomföra en Företrädesemissionen av aktier, som vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med högst 4 800 131,10 SEK genom utgivandet av högst 48 001 311 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 31,7 MSEK.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,66 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 2025-04-08 till och med den 2025-04-24. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 2025-04-24.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 2025-04-08 – 2025-04-17.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 2025-04-08 fram till omvandling av BTA till stamaktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 21, 2025.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till omkring den 2025-04-28, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutas.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 2025-04-04 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

TECKNING OCH BETALNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske. I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält sig för teckning för och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning ske till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, enligt villkoren för och pro rata ställda garantier.

UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen kan Sprint Bioscience aktiekapital öka med maximalt 4 800 131,10 SEK genom nyemission av högst 48 001 311 aktier, motsvarande en maximal utspädning om 40,74 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

EMISSIONSKOSTNADER

De totala emissionskostnaderna för Företrädesemissionen förväntas uppgå till högst cirka 5,8 MSEK motsvarande cirka 18 procent av den totala emissionsvolymen (vilket inkluderar kostnader hänförliga till marknadsföring och ersättning till rådgivare), varav cirka 2,6 MSEK avser ersättning för garantiåtaganden, givet att alla garantier väljer kontant ersättning.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

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

BAKGRUND OCH MOTIV

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Sprint Bioscience aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Det huvudsakliga syftet med Företrädesemissionen är att möjliggöra fortsatt utveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram med målet att nå licensavtal och därigenom synliggöra portföljens kommersiella potential. Som en del av denna strategi avser Bolaget att intensifiera sina affärsutvecklingsaktiviteter genom att omfördela resurser, samt lägga mer tid och kraft på att maximera värdet av sina program. Bolaget planerar också att bredda portföljen genom att inkludera fler program, vilket är en central del av dess övergripande expansionsstrategi. Företrädesemissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten erbjuds möjlighet att teckna aktier.

Emissionslikvidens användande

För att tillgodose kapitalbehovet genomför Sprint Bioscience nu Företrädesemissionen, vilken vid fullteckning kan tillföra Bolaget cirka 31,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 5,8 MSEK. Med nettofinansieringen om totalt cirka 25,9 MSEK avser Bolaget att finansiera följande aktiviteter (i fallande prioriteringsordning)

Vidareutveckling av interna program – 70 procent: Vidareutveckling av Bolagets interna program för att optimera dem inför licensavtal.

Utökning av affärsaktiviteter – 15 procent: Acceleration av affärstillväxt och intensifierade försäljningsinsatser för att säkra licensavtal samt skapa nya affärsmöjligheter.

Utveckling av nya program – 15 procent: Fortsätta att ta fram nya läkemedelskandidater för cancerbehandling och utvidga den befintliga portföljen av prekliniska läkemedelsprogram.

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen, förutsatt fullteckning möjliggör för Bolaget att finansiera ovan nämnda aktiviteter. I det fall Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning är det Bolagets bedömning att den lägre nivån av tillgängligt kapital kan påverka Bolagets organisationstillväxt, utvecklingstakten i befintliga forskningsprogram samt möjligheten att initiera nya projekt. Vid en lägre nivå av tillgängligt kapital är det Bolagets avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, partnerskapsfinansiering, bidrag, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas eller intäkter ökat i större omfattning. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolaget.

TECKNINGSÅTGÅNDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har Sprint Bioscience erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden (s.k. bottengaranti) motsvarande 73,9 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 4,6 MSEK, motsvarande 14,4 procent av företrädesemissionen och erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 18,9 MSEK, motsvarande cirka 59,5 procent av Företrädesemissionen.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Sedermera är finansiell rådgivare, Fredersen Advokatbyrå är legal rådgivare och Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Sedermera och Nordic Issuing har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Sprint Bioscience för vilka Sedermera och Nordic Issuing erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Sedermera och Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och erhåller inte någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet. Fredersen Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Sprint Bioscience och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

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

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen i Sprint Bioscience är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Sprint Bioscience styrelse. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i Prospektet.

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

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits 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. Sprint Bioscience har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

KÄLLFÖRTECKNING

Vetenskapliga artiklar och rapporter

- Molecular Oncology*. (2024). Combining VPS34 inhibitors with STING agonists enhances type I interferon signaling and anti-tumor efficacy. Hämtad från <https://febs.onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/1878-0261.13619>
- *PubMed*. (2024). TREX1 Inactivation Unleashes Cancer Cell STING-Interferon Signaling and Promotes Antitumor Immunity. Hämtad från <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/38227896/>
 - *BioRxiv*. (2024). Selective inflammation of the tumor microenvironment and invigorated T cell-mediated tumor control upon induced systemic inactivation of TREX1. Hämtad från <https://www.biorxiv.org/content/10.1101/2024.06.09.598086v1>
 - Younossi, Z. M., et al. (2016). *Global epidemiology of NAFLD—meta-analytic assessment of prevalence, incidence, and outcomes*. *Hepatology*, 64(1), 73-84.
 - Friedman, S. L., Neuschwander-Tetri, B. A., Rinella, M., & Sanyal, A. J. (2019). *Mechanisms of NASH and implications for therapy*. *Gastroenterology*, 156(2), 329-344.
 - Titel saknas. (Årtal okänt). *The nonalcoholic steatohepatitis (NASH) drug development graveyard: established hurdles and planning*. *Journal of Hepatology*.
 - Världshälsoorganisationen (WHO). (2024). *Global Cancer Burden Growing: Amidst Mounting Need for Services*. Hämtad från <https://www.who.int>
 - International Agency for Research on Cancer (IARC). (2024). *Globocan: All Cancers Excluding Non-Melanoma Skin Cancer*. Hämtad från <https://gco.iarc.fr>
 - Leukemia & Lymphoma Society. (2019). *Acute Myeloid Leukemia: Disease Overview and Treatment Advances*.
 - *Nonalcoholic Steatohepatitis is the most rapidly increasing indication for liver transplantation in the United States*. (2020). *Clinical Gastroenterology & Hepatology*, advance online publication.
 - GII Research. (2024). *Global Metabolic Dysfunction Associated Market*.

Branschrapporter och industridata

- Sweden Bio. (2021). *Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science*. Stockholm: Sweden Bio.
- Evaluate Pharma. (2023). *World Preview 2023, Outlook to 2028*. London: Evaluate Ltd.
- Biotechnology Innovation Organization. (2024). *Emerging Therapeutic Company Investment and Deal Trends*. Washington, DC: BIO.
- McKinsey & Company. (2022). *The Future of Biopharma Licensing*. Hämtad från <https://www.mckinsey.com>
- The Business Research Company. (2024). *Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2024*.
- IQVIA Institute for Human Data Science. (2024). *Global Oncology Trends 2024*. Hämtad från <https://www.iqvia.com>
- Globenewswire. (2024). *Acute Myeloid Leukemia Therapeutics Market Size Expected to Reach \$2.97 Billion By 2029*.

Företagsrapporter och pressmeddelanden

- MFN.se. (2024). *Sprint Bioscience rapporterar positiva resultat i avslutad NASH-studie*. Hämtad från <https://www.mfn.se>
- Amgen. (2019). *Amgen Announces a Recommended Public Cash Offer to the Shareholders of Nuevolution*. Hämtad från <https://www.amgen.com/newsroom/press-releases/2019/05/amgen-announces-a-recommended-public-cash-offer-to-the-shareholders-of-nuevolution>
- Pfizer. (2024). *Pfizer to Acquire Array Biopharma*. Hämtad från <https://www.pfizer.com/news/press-release/press-release-detail/pfizer-to-acquire-array-biopharma>

Företagswebbplatser

- Astex Pharmaceuticals. (2024). Hämtad från <https://www.astx.com>
- Evotec. (2024). Hämtad från <https://www.evotec.com>
- Redx Pharma. (2024). Hämtad från <https://www.redxpharma.com>

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

BAKGRUND

Sprint Bioscience är ett forskningsbolag. Bolaget utvecklar läkemedelskandidater som enskilt eller i kombination med andra läkemedel kan bekämpa cancer. Bolaget har en portfölj av projekt som är inriktade på att angripa delar av cancercellers processer. Bolagets affärsmodell bygger på att arbeta med en projektportfölj och att utveckla projekt parallellt i preklinisk fas för att därefter ingå licensavtal med den globala läkemedelsindustrin.

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Sprint Bioscience aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Det huvudsakliga syftet med Företrädesemissionen är att möjliggöra fortsatt utveckling av Bolagets interna prekliniska läkemedelsprogram med målet att nå licensavtal och därigenom synliggöra portföljens kommersiella potential. Som en del av denna strategi avser Bolaget att intensivifiera sina affärsutvecklingsaktiviteter genom att omfördela resurser, samt lägga mer tid och kraft på att maximera värdet av sina program. Bolaget planerar också att bredda portföljen genom att inkludera fler program, vilket är en central del av dess övergripande expansionsstrategi. Företrädesemissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten erbjuds möjlighet att teckna aktier.

Mot bakgrund av ovan beslutade styrelsen den 2025-03-14, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 2025-04-02, om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i Företrädesemissionen. 73,9 procent av Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Emissionslikvidens användande

För att tillgodose kapitalbehovet genomför Sprint Bioscience nu Företrädesemissionen, vilken vid fullteckning kan tillföra Bolaget cirka 31,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 5,8 MSEK. Med nettofinansieringen om totalt cirka 25,9 MSEK, förutsatt fullteckning, avser Bolaget att finansiera följande aktiviteter (i fallande prioriteringsordning):

Vidareutveckling av interna program – 70 procent: Vidareutveckling av Bolagets interna program för att optimera dem inför licensavtal.

Utökning av affärsaktiviteter – 15 procent: Acceleration av affärstillväxt och intensivifierade försäljningsinsatser för att säkra licensavtal samt skapa nya affärsmöjligheter.

Utveckling av nya program – 15 procent: Fortsätta att ta fram nya läkemedelskandidater för cancerbehandling och utvidga den befintliga portföljen av prekliniska läkemedelsprogram

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen, förutsatt fullteckning möjliggör för Bolaget att finansiera ovan nämnda aktiviteter. I det fall Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning är det Bolagets bedömning att den lägre nivån av tillgängligt kapital kan påverka Bolagets organisationstillväxt utvecklingstakten i befintliga forskningsprogram samt möjligheten att initiera nya projekt. Vid en lägre nivå av tillgängligt kapital är det Bolagets avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, partnerskapsfinansiering, bidrag, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas eller intäkter ökat i större omfattning. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolaget.

TECKNINGÅTAGANDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har Sprint Bioscience erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden (s.k. bottengaranti) motsvarande 73,9 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 4,6 MSEK, motsvarande 14,4 procent av företrädesemissionen, och erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 18,9 MSEK, motsvarande cirka 59,5 procent av Företrädesemissionen.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Sedermera är finansiell rådgivare, Fredersen Advokatbyrå är legal rådgivare och Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Sedermera och Nordic Issuing har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Sprint Bioscience för vilka Sedermera och Nordic Issuing erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Sedermera och Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och erhåller inte någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet. Fredersen Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Sprint Bioscience och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Kort om Sprint Bioscience

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

Sprint Bioscience utvecklar prekliniska program för småmolekylära läkemedel med potential att vara *first-in-class* (dvs. läkemedel med nyskapande eller unik verkningsmekanism). Bolagets affärsmodell bygger på att utlicensiera programmen till globala läkemedelsbolag under den prekliniska utvecklingsfasen. Med en fragmentbaserad läkemedelsutvecklingsmetod kan Bolaget skraddarsy sina prekliniska läkemedelsprogram med utgångspunkt i validerad vetenskap, den senaste teknologin och efterfrågan från läkemedelsindustrin. Bolaget har under 2023 tecknat ett licensavtal med Day One Pharmaceuticals Inc. avseende VRK1-programmet och har utöver detta sex namngivna interna program i sin utvecklingsportfölj. Utöver det pågår även forskning i ett antal ännu ej publikt omnämnda program.

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

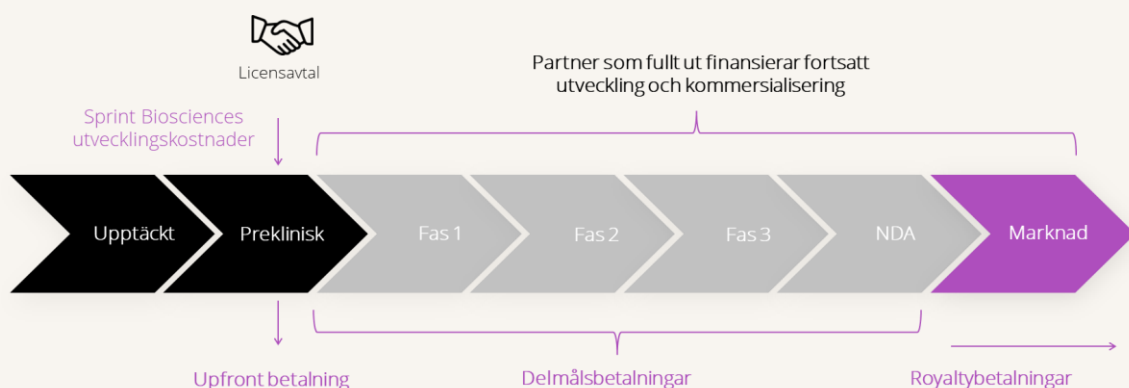


Bild 1: Sprint Biosciences affärs- och intäktsmodell

Totalt potentiellt avtalsvärde för VRK1-programmet, utlicensierat till Day One Pharmaceuticals, uppgår för närvarande till 316 miljoner USD i potentiella framtida delmålsbetalningar, plus en ensiffrig royalty på försäljning av ett framtida läkemedel från programmet. Avtalens konstruktion innefattar en progressiv ökning av delmålsbetalningarna vilket resulterar i att de största delmålsbetalningarna förväntas i sen klinisk fas och vid lansering av läkemedlet.

Vision

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

Mål

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

Affärsmodell

Bolaget kan på basis av sin spetskompetens inom läkemedelsutveckling snabbt och kostnadseffektivt ta fram nya läkemedelskandidater för cancerbehandling och bygga en attraktiv portfölj av prekliniska läkemedelsprogram. Genom att tidigt i läkemedelsutvecklingsprocessen ingå licensavtal där samarbetspartnern finansierar och resursätter vidareutvecklingen av programmen till läkemedel, kan en bred portfölj med multipla möjliga intäktströmmar 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 programmen når utvecklingsmilstolpar, samt royaltybetalningar från försäljning efter marknadsgodkännande. Dessa intäkter används för att bekosta utvecklingen av nya program. Utlicensiering i preklinisk fas ger Bolaget möjlighet att fokusera på att fortsätta expandera sin programportfölj med nya prekliniska läkemedelsprogram samtidigt som Bolaget bevarar den ekonomiska uppsidan i form av delmålsbetalningar och royaltybetalningar.

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

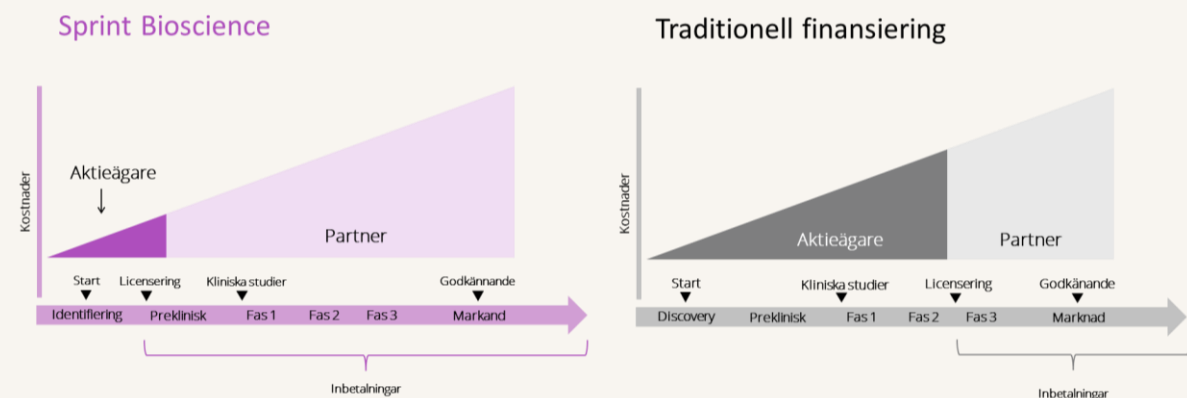


Bild 2: Sprint Biosciences affärs- och intäktmodell

Fler sätt att skapa aktieägarvärde

Utöver den traditionella licensmodellen har Bolaget utvecklat ytterligare strategier för att maximera värdet av sina läkemedelsprogram och diversifiera sina intäktströmmar. Genom företagsbildning och spin-out kan projekt drivas vidare i separata bolag, där samägande med en partner möjliggör fortsatt utveckling och kommersialisering. Denna modell skapar potential för försäljning av programmet i ett senare skede, vilket kan generera större intäkter tidigare jämfört med klassiska licensavtal. En annan strategi är att inleda forskningssamarbeten där Bolaget erbjuder partners tillgång till sin expertis inom fragmentbaserad läkemedelsutveckling. Samarbeten kan omfatta enstaka eller flera projekt från start, där partnern har möjlighet att förvärva licensrättigheter vid uppnådda fördefinierade resultat. Genom att kombinera licensavtal med spin-out-bolag och forskningssamarbeten skapar Bolaget en bredare affärsmodell med ökade möjligheter att realisera värde både på kort och lång sikt.

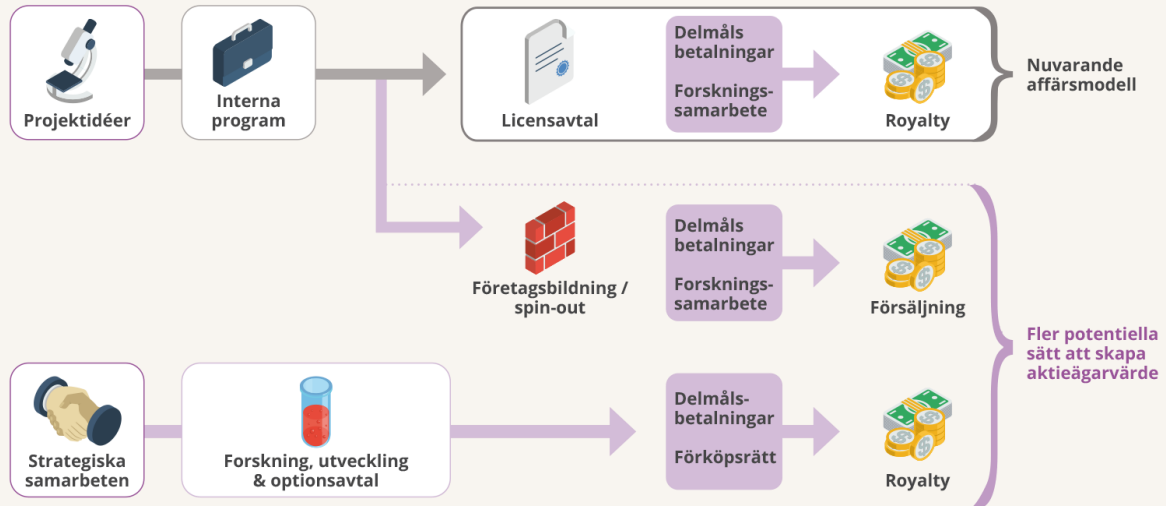


Bild 3: Sprint Bioscience strategier för att skapa aktieägarvärde

Plattform

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

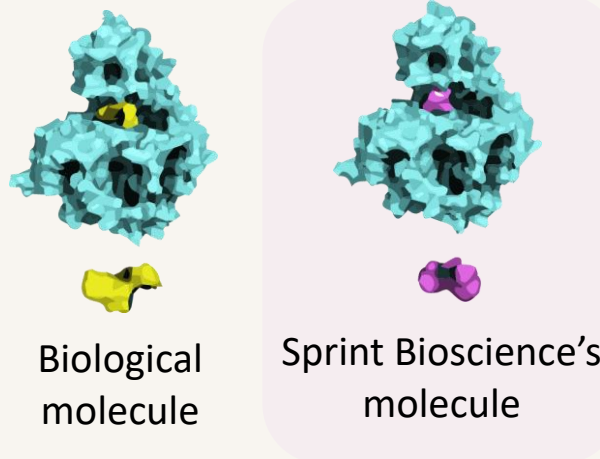


Bild 4: Fragmentbaserad läkemedelsutveckling (förkortat FBDD), är en metod där läkemedelskandidater skräddarsys efter hur ett målprotein ser ut. Med FBDD-processen avancerar molekylen med successiva förbättringar tills den effektivt, med optimala läkemedelsegenskaper stänger av ett specifikt målprotein. Metoden gör att det går att skapa unika läkemedelskandidater både snabbare och med mindre resurser jämfört med andra metoder.

FBL är en etablerad metod

FBL har spelat en central roll i utvecklingen av sju FDA-godkända läkemedel och ytterligare 50 substanser som för närvarande befinner sig i klinisk utveckling

Läkemedel	Mekanism	Indikation	Godkännande	Företag
Capivasertib	AKT	Bröstcancer	2023	AstraZeneca
Asciminib	Allosteric BCR-ABL	KML	2021	Novartis
Sotorasib	Kras	NSCLC	2021	Amgen
Pexidartinib	CSF1R	Tenosynovial jättecellstumör	2019	Daiichi Sankyo
Erdafitinib	Tyrosine kinase inhibitor	Cancer i urinblåsan	2019	J&J
Venetoclax	BCL-2 inhibitor	Leukemi	2016	AbbVie
Vemurafenib	BRAF kinase inhibitor	Avancerat melanom	2011	Roche

Bild 5: Lista över FDA-godkända läkemedel där FBL spelat en central roll.

Programportfölj

Programportföljen består idag av sju program: PETRA01, VPS34, MASH, VRK1, TREX1, DCPS och NNMT, varav sex program inom onkologi och ett program inom MASH. Ett av programmen (VRK1) är utlicensierat. Totalt potentiellt värde för det utlicensierade programmet uppgår per dagen för Prospektet till 316 miljoner USD i potentiella framtida delmålsbetalningar, plus en ensiffrig royalty på försäljning av ett framtida läkemedel från programmet.

Resterande program, med undantag för PETRA01 som just nu utvärderas, utvecklas enligt plan med målet att utlicensieras.

För att öka värdet på bolagets programportfölj avser bolaget att fortsätta expansionen genom att addera fler program till portföljen.

Program	Indikation	Mål	FBL Upptäckt	Preklinisk	Klinisk Utveckling
VRK1	Solida tumörer	→	→	→	→
VPS34	Melanom	→	→	→	→
PETRA01	Leukemi	→	→	→	→
TREX1	Solida tumörer	→	→	→	→
NNMT	Solida tumörer	→	→	→	→
STK25	MASH	→	→	→	→
DCPS	Leukemi	→	→	→	→
Ej offentliggjorda program		→			

Figur 6: Bolagets interna programportfölj med översiktlig beskrivning och status på programmen. För beskrivning av läkemedelsutvecklingens faser, se avsnitt på sid 20–21 'Läkemedelsutveckling, regulatoriska processer och myndighetstillstånd'

VRK1 (VADA) – Potentiella delmålsbetalningar om 316 miljoner USD

Målsättningen med VRK1-programmet är att ta fram läkemedel riktat mot proteinet VRK1 (vaccinia-related kinase 1) som är involverat i cellens svar på DNA-skador (DNA-damage response, DDR), cellcykelkontroll, och

inflammatorisk signalering. VRK1-programmet riktar sig mot proteinet VRK1. Förhöjda nivåer av detta protein finns i en rad cancerformer och är korrelerad till sämre överlevnad hos patienter med cancer i bland annat lever, njure och bukspottkörtel. Blockering av VRK1-proteinet förstärker kroppens immunologiska försvar mot cancerceller och har därmed potential att fungera i kombination med andra behandlingsformer som immunonkologisk terapi. Blockering av proteinet VRK1 har också visats hämma cancercellers förmåga att reparera felaktigt DNA och dela sig normalt. Genom denna hämning stoppas cancertillväxt och denna typ av behandling kan kombineras med cellgifts- eller strålbehandling. Neurologiska tumörer som exempelvis glioblastom, har låga nivåer av det relaterade proteinet VRK2. Detta resulterar i att dessa tumörceller är extra känsliga för inhibition av VRK1. Detta fenomen kallas för "synthetic lethality" och är en attraktiv approach i utvecklandet av nya läkemedel. I och med att det bara är cancerceller som är känsliga för VRK1-hämning kan Sprint Bioscience utveckla mer riktade behandlingar med färre biverkningar. De globala rättigheterna till programmet utlicenserades under Q3 2023 till Day One Biopharmaceuticals Inc. Det totala potentiella avtalsvärdet uppgår till 316 miljoner USD plus en ensiffrig royalty. Bolaget har erhållit en upfrontbetalning om 3 miljoner USD och erhåller ersättning för fortsatt preklinisk forskning och utveckling.

VPS34

VPS34-programmet syftar till att utveckla läkemedel som gör att tumörer som är "kalla" blir "heta", dvs invaderas av aktiva vita blodkroppar och därmed blir åtkomliga för immunförsvaret och immunonkologisk behandling. Sprint Bioscience har som första grupp i världen visat att småmolekyler som hämmar VPS34-proteinet ökar infiltrationen av immunceller i tumören¹. Detta är en relativt nyupptäckt mekanism och målet är att bli first-in-class med hämmare av detta protein. Den ökade infiltrationen av immunceller hämmar tumörens tillväxt och har visats öka effekten av andra immunonkologiska läkemedel. De patienter som svarar dåligt på immunonkologisk behandling i dag har just låg infiltration av immunceller i tumören.

I augusti 2021 licensierades VPS34-programmet till det amerikanska läkemedelsbolaget Deciphera Pharmaceuticals. En upfrontbetalning om 4 miljoner dollar har erhållits. I december 2023 beslutade Deciphera Pharmaceuticals att de inte avser att driva VPS34-programmet vidare och återlämnade programmet till Sprint Bioscience. Återlämnandet slutfördes under Q1 2024 och Sprint Bioscience arbetar för att finna en partner till programmet. Bolaget har inga ytterligare åtaganden gentemot Deciphera Pharmaceuticals. Data som genererats i samarbetet med Deciphera publicerades 2024 i den vetenskapliga tidskriften "Molecular Oncology". Resultaten från studien, utförd i en djurmodell av malignt melanom, visar att kombinationen av bolagets VPS34-hämmare och en STING-agonist ger en tydlig minskning av tumörtillväxt och en avsevärt förbättrad överlevnad.

PETRA01

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

Det USA-baserade cancerläkemedelsbolaget HiberCell Inc. förvärvade i mars 2021 programmet från Ravenna Pharmaceuticals, som var en spinn-off från Petra Pharma och som under 2020 hade tagit över programmet. På grund av strategiska prioriteringar i sin kliniska portfölj, trots positiva pre-kliniska resultat, valde HiberCell att inte driva PETRA-programmet vidare. Sprint Bioscience erhöll under partnerskapet en uppförst-betalning om 3 miljoner dollar och en delmålsbetalning om 2 miljoner USD. Bolaget slutförde under 2024 processen gällande återtagandet av PETRA01-programmets kommersiella rättigheter från den tidigare partnern HiberCell och genomför nu en utvärdering av programmets status.

TREX1 (DISA)

Målsättningen med TREX1-programmet, som befinner sig i pre-klinisk fas, är att utveckla läkemedel som hämmar proteinet TREX1 i syfte att förstärka effekten av immunonkologisk behandling, strålbehandling och kemoterapi vid behandling av cancer. Cancerceller har ofta förhöjda nivåer av DNA-fragment som felaktigt hamnat utanför cellkärnan. Målproteinets i TREX1-programmet, TREX1 är ett protein som bryter ner DNA-fragment utanför cellkärnan. Genom att hämma proteinet TREX1 kan DNA-fragment som felaktigt hamnat

¹ Molecular Oncology, Feb 2024 <https://febs.onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/1878-0261.13619>

utanför cellkärnan upptäckas och immunsystemet aktiveras. Eftersom DNA-fragment utanför cellkärnan kan aktivera immunsystemet är cancerceller beroende av att dessa fragment snabbt avlägsnas. Om detta inte sker riskerar kroppens immunförsvaret att identifiera och angripa cancercellerna. TREX1-behandling skulle kunna kombineras med annan immunonkologisk-, cellgifts-, eller strålbehandling av cancer. Vetenskapliga studier har tidigare visat att det finns ett samband mellan förhöjda nivåer av TREX1-proteinet och sämre överlevnad för patienter med vissa typer av cancer, bland annat bröstcancer, äggstockscancer och bukspottkörtelcancer. En jämförande studie visar att Sprint Biosciences substanser är betydligt mera potenta i cellmodeller än de konkurrerande substanser som finns publika från andra bolag². Potentiella partners har visat stort intresse för målproteinet och programmet. Programmet började presenteras för potentiella licenstagare vid Bio-Europe-mötet i oktober 2021 samt i samband med BIO International-mötet i juni 2022. Bolaget presenterade data från programmet på en vetenskaplig konferens under hösten 2023. Under Q1 2024 har TREX1-programmet validerats ytterligare genom två oberoende vetenskapliga publikationer, och under Q2 2024 har positiva resultat från DISA-programmet visat att behandling med TREX1-hämmande substanser både stärker immunförsvaret och minskar tumörtillväxt. Dessa framsteg understryker programmets kommersiella potential³.

NNMT (NIMA)

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

För att ytterligare stärka programmets värde ingår det i ett samarbete med Örebro universitet. Universitetet bidrar med spetskompetens inom modeller för inflammatorisk signalering och immunsystemets aktivering – viktiga områden för detta program.

STK25 (MASH)

En av de följsjukdomar som kan drabba patienter med typ 2-diabetes eller obesitas är metabolic dysfunction-associated steatohepatitis (MASH). MASH, eller leversteatos (fettlever) som det också kallas, är leverinflammation och leverskada orsakad av ansamling av fett i levern. MASH är en av de främsta anledningarna till behovet av levertransplantation. Enligt uppskattningar är prevalensen av fettlever i USA över 25%⁴ och förekomsten av MASH beräknas till 1,5–6,5% globalt⁵. Den globala marknaden för MASH-läkemedel förväntas nå 54 miljarder USD år 2027⁶. I MASH-programmet undersöks en ny verkningsmekanism och ett nytt målprotein, STK25, som är involverat i fettinlagring i lever och andra vävnader, inflammatorisk respons och fibros i MASH. Detta ger möjlighet att utveckla behandlingar som kan bromsa utvecklingen av både tidiga och sena stadier av MASLD (metabolic dysfunction-associated steatotic liver disease) /MASH, antingen som monoterapi eller i kombination med andra MASH-preparat. Sprint Bioscience publicerade under 2023 resultat från den prekliniska in vivo-studien, vilken visade betydande minskning av fettinlagring och inflammation i levern, samt effekt på fibrios (tilltagande bindvävsinlagring)⁷.

MASH-programmet utlicenserades till LG Chem 2019. Sprint Bioscience har erhållit 4 miljoner dollar i upfrontbetalning och ersättning för forskningsaktiviteter. Vidare har Sprint Bioscience erhållit 1,5 miljoner dollar i delmålsbetalningar. De prekliniska studierna har hittills visat minskad fettinlagring och minskad inflammation i levern i experimentella modeller av MASH. Blockering av det involverade proteinet har i experimentella modeller

2 <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/38227896/>

3 <https://www.biorxiv.org/content/10.1101/2024.06.09.598086v1>

4 Younossi, Z. M., et al. (2016). Global epidemiology of NAFLD—meta-analytic assessment of prevalence, incidence, and outcomes.

5 Friedman, S. L., Neuschwander-Tetri, B. A., Rinella, M., & Sanyal, A. J. (2019). Mechanisms of NASH and implications for therapy.

6 The nonalcoholic steatohepatitis (NASH) drug development graveyard: established hurdles and planning

7 MFN.se > Sprint Bioscience > Sprint Bioscience rapporterar positiva resultat i avslutad NASH-studie

visat sig påverka fettinlagring, inflammation och bindvävsbildning i levern, samt utveckling till levercancer. I maj 2023 beslutade LG Chem att återlämna programmet till Sprint Bioscience. Återtagandet är slutfört och Sprint Bioscience innehar nu samtliga kommersiella rättigheter till programmet, utan ytterligare förpliktelser gentemot LG Chem. Sprint Bioscience ser positivt på de presenterade resultaten från in vivo-studien och arbetar med att finna en ny partner för att driva MASH-programmet vidare.

DCPS

Målsättningen med DCPS-programmet är att utveckla nya läkemedel för behandling av akut myeloisk leukemi (AML) genom att hämma målproteinets decapping scavenger enzyme (DCPS). DCPS spelar en viktig roll i nedbrytningen av en metabolit som bildas vid nedbrytningen av mRNA. En av utmaningarna vid AML är att cancercellerna har en hög förmåga att föröka sig och undvika kroppens normala mekanismer för celldöd. DCPS-programmet fokuserar på att bromsa denna process genom småmolekylär inhibition av målproteinets. Forsök har visat att hämmare av DCPS påverkar AML-celler utan att skada frisk vävnad, vilket kan bidra till att skapa ett säkert och effektivt behandlingsalternativ för patienter.

Sprint Bioscience har identifierat biomarkörer för att förutsäga vilka patienter som har störst chans att svara på behandling med DCPS-inhibition. Detta möjliggör en mer träffsäker behandling och ökar chanserna till framgång i kliniska studier.

Framtid, strategi och utmaningar

Arbetet med nya program

Baserat på läkemedelsindustrins efterfrågan på innovativa läkemedelsprogram i tidigt utvecklingsstadium exekverar Sprint Bioscience en strategi för att accelerera utvecklingen av prekliniska läkemedelsprogram och kontinuerligt utlicensiera program. Bolaget bedömer att strategin med att bygga en bred programportfölj med multipla möjligheter till intäkter sprider risken över flertalet program och ökar potentialen för att bygga ett lönsamt bolag.

Baserat på vetenskap, teknisk genomförbarhet och kommersiella möjligheter utvärderar Bolaget ett flertal målproteiner parallellt. Att detta arbete kan göras parallellt är, enligt Bolaget, en av Sprint Biosciences stora styrkor.

För att bolaget ska erhålla delmålsbetalningar från de utlicensierade programmen krävs att de fortlöper enligt plan. En utmaning i affärsmodellen är att bolaget har begränsade möjligheter för påverkan av programmets vidare utveckling.

Läkemedelsutveckling, regulatoriska processer och myndighetstillstånd

Generellt

För att utveckla ett läkemedel behövs en förståelse för vad som driver sjukdomar och vilka processer i våra celler som påverkar sjukdomsförloppet. Innan ett läkemedel får marknadsföringstillstånd av myndigheterna krävs information om säkerhet och effektivitet för det specifika läkemedlet. Denna information erhålls i flera steg genom prekliniska studier i laboratorium, studier i djur samt kliniska studier på människor. Tiden från upptäckt till godkännande är ofta längre än 10 år och kräver betydande finansiella investeringar⁸. När Sprint Bioscience väljer att starta ett program tittar Bolaget på kopplingen mellan ett så kallat målprotein och en sjukdom. Bolaget utforskar om det finns möjligheter att skapa en liten organisk molekyl som kan påverka målproteinets för att därmed behandla sjukdom. Med de teknologier och processer som Sprint Bioscience utvecklat kan de tidiga faserna av läkemedelsutveckling göras snabbare och mer kostnadseffektivt än för branschen i genomsnittligt Bolagets bedömning.

Steg 1 – Drug discovery

Drug discovery är beteckningen för den inledande processen i läkemedelsutveckling. Det första steget i drug discovery är att identifiera ett målprotein. Därefter testas molekyler med syftet att hitta en så kallad startpunkt, en utgångsmolekyl, som sedan optimeras för att få bästa möjliga förmåga att interagera med det identifierade målproteinets.

⁸ Sweden Bio, Branschstandard vid kapitalanskaffning inom life science, 2021.

Identifiering av målprotein

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

Identifiering av startpunkter

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

Lead optimering (Målmolekyler)

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

Steg 2 – Preklinisk utveckling

Från drug discovery till preklinisk utveckling väljs ett fåtal hämmare för vidareutveckling. Preklinisk utveckling omfattar säkerhetsstudier i olika djurslag enligt GLP-standard (Good Laboratory Practice), utveckling av formuleringar samt kemisk optimering av processmetoder.

Steg 3 – Klinisk utveckling

Även om den prekliniska forskningen under utvecklingsfasen adresserar de grundläggande frågorna kring läkemedlets säkerhet, behöver läkemedlet testas på människor. Den kliniska fasen inleds efter att Sprint Biosciences ansvarsområde har avslutats. Vid starten av kliniska studier är Sprint Bioscience berättigat till delmålsbetalningar enligt respektive avtal.

Patent- och varumärkesskydd

Sprint Bioscience har en patent- och forskningsstrategi där Bolaget bedriver ett aktivt patentarbete från start, med ambitionen att samtliga substanser som framtas för utlicensiering ska kunna patenteras. Bolaget optimerar möjligheterna att erhålla ett starkt patentskydd för sina kommande läkemedelskandidater genom att kartlägga vilka närliggande ansökningar som finns och säkerställer att det Bolaget gör är nytt, så kallat novelty, vilket minimerar risken att göra intrång på någons patenträtt, så kallat freedom-to-operate.

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

I dagsläget har Sprint Bioscience åtta patentfamiljer som har erhållit godkännande i flera viktiga marknader (Tabell 1).

Program	Application WO	USA	Europa	Japan	Kina
VPS34	WO2017140841	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
	WO2017140843	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
	WO2019038384	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
	WO2019038387	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
	WO2019038389	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
	WO2019038390	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd
Petra01	WO2019126730	Godkänd	Godkänd	Godkänd	Godkänd

	WO2019126731	Godkänd	Ansökan	Godkänd	Ansökan
---	--------------	---------	---------	---------	---------

Tabell 1. Godkända patent och patentansökningar i Sprint Biosciences patentportfölj samt status på respektive nyckelmarknad.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Över tid har Bolaget finansierat sin verksamhet med intäkter från licensavtal i kombination med kapitalanskaffning via emissioner. Eftersom Bolaget inte kontrollerar framstegen i de utlicensierade programmen, vilket istället hanteras av licenspartnern, är det svårt att förutsäga när delmålsbetalningar kommer att realiseras. Läkemedelsutvecklingen kommer huvudsakligen finansieras genom kapitaliseringar, samt genom olika forskningsbidrag och samarbeten. Bolagets målsättning är att i framtiden teckna flertalet licensavtal och därigenom erhålla intäkter i form av upfrontbetalning, delmålsbetalningar och royaltybetalningar.

Investeringar

Efter den 31 december 2024 fram till dagen för Prospektet har Bolaget inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några väsentliga pågående investeringar eller investeringar som ledningsorganen i Bolaget har gjort klara åtaganden om.

Trender

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

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur efter den 31 december 2024.

MARKNADSÖVERSIKT

De uppgifter som anges i Prospektet avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Sprint Bioscience marknadsposition i förhållande till konkurrenter är Sprint Bioscience samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som Sprint Bioscience baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Där informationen har anskaffats från tredje part har denna information återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Adresserbar marknad – Utlicensiering

Under det senaste decenniet har en tydlig trend av ökad licensiering av läkemedelskandidater i tidiga utvecklingsfaser observerats, särskilt inom onkologi. Värdet på licensavtal inom onkologi har stigit markant, från ett totalt värde på 15,8 miljarder USD 2014 till 68,5 miljarder USD 2023. Den största andelen av dessa avtal ingicks i prekliniska faser, vilket motsvarade cirka 60 procent av alla licensavtal under 2023 (Diagram 2).

Denna utveckling drivs av flera faktorer. För läkemedelsföretag innebär tidig licensiering kostnads- och effektivitetsvinster samt tillgång till innovation och expertis. I takt med att läkemedelsutvecklingens komplexitet ökar, särskilt för avancerade terapier som cell- och genterapier, är behovet av högkvalitativa forskningssamarbeten och teknologiplattformar avgörande för att lyckas. Enligt en rapport från Evaluate Pharma förväntas globala läkemedelsintäkter från onkologiprodukter uppgå till över 300 miljarder USD 2028, vilket reflekterar det intensiva fokuset på området.⁹

Samtidigt bidrar externa samarbeten till att läkemedelsföretag kan diversifiera sina portföljer och minska risken för interna forskningsmisslyckanden. Detta är särskilt viktigt då framgångsgraden för läkemedelskandidater är låg i tidiga utvecklingsfaser – enligt en analys från Biotechnology Innovation Organization (BIO, 2021) har endast cirka 7,9 procent av alla läkemedelskandidater som påbörjar kliniska studier slutligen blivit godkända av regulatoriska myndigheter.¹⁰

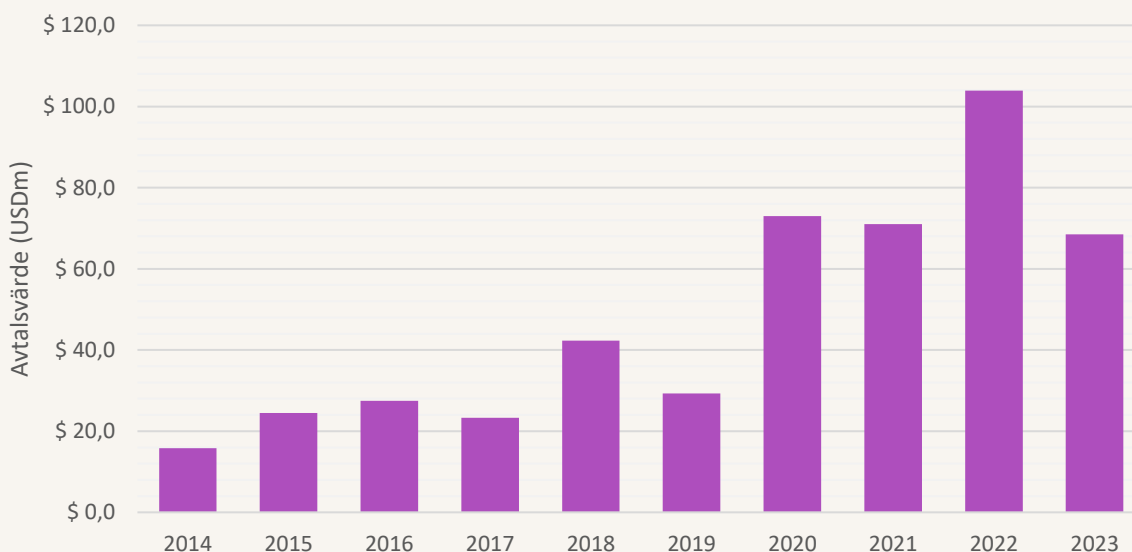


Diagram 1: Bolagets sammanställning av global data, potentiellt totalt avtalsvärde, från Biotechnology Innovation Organization.¹¹

⁹ Evaluate Pharma, 2023: World Preview 2023, Outlook to 2028

¹⁰ Clinical Development Success Rates and Contributing Factors 2011-2020.

¹¹ Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization

Majoriteten av alla licensavtal som undertecknades under 2014 – 2023 skedde under preklinisk fas (Diagram 2):

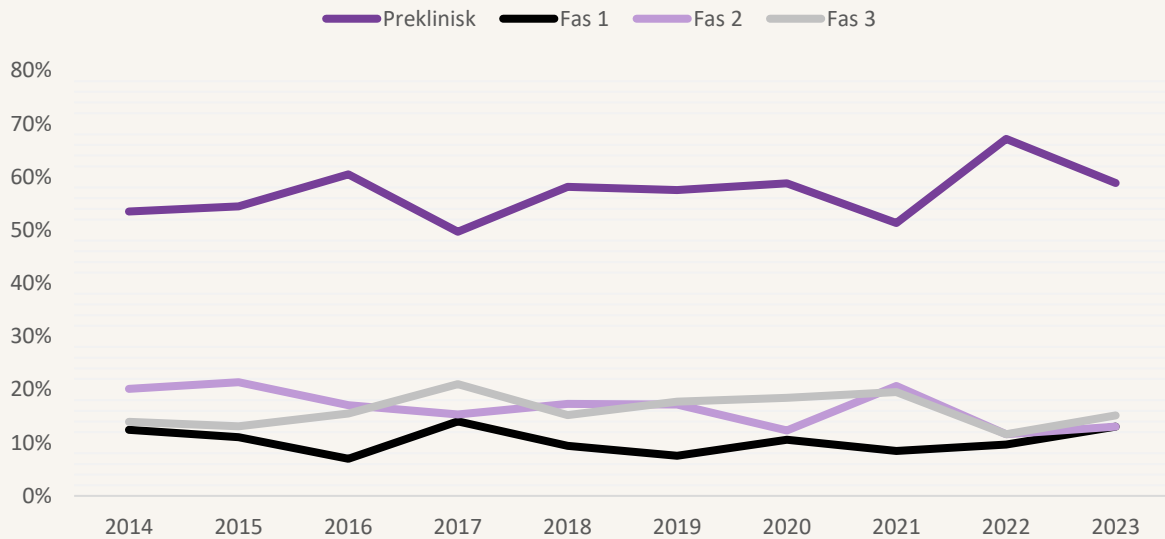


Diagram 2: Bolagets sammanställning av data från Biotechnology Innovation Organization.¹² Global data inkluderar segmenten: onkologi, neurologi, immunologi, kardiovaskulära sjukdomar, infektionssjukdomar, hematologi, metaboliska sjukdomar, intestinal sjukdomar, oftalmologi, psykiatri, respiratoriska sjukdomar, plattformar och övriga.

Cirka 60 procent av licensavtalen under 2023 skedde i preklinisk fas, vilket kan förklaras av läkemedelsföretagens intresse för att säkerställa tidig åtkomst till lovande teknologier och molekyler innan de når kliniska prövningar. Enligt McKinsey & Company har antalet läkemedelskandidater i prekliniska avtal ökat med över 50 procent sedan 2015, en trend som delvis drivs av utvecklingen inom artificiell intelligens och precisionsmedicin.¹³

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

¹² Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization

¹³ McKinsey & Company (2022) The Future of Biopharma Licensing.

Diagram 3: Avtal per fas 2023

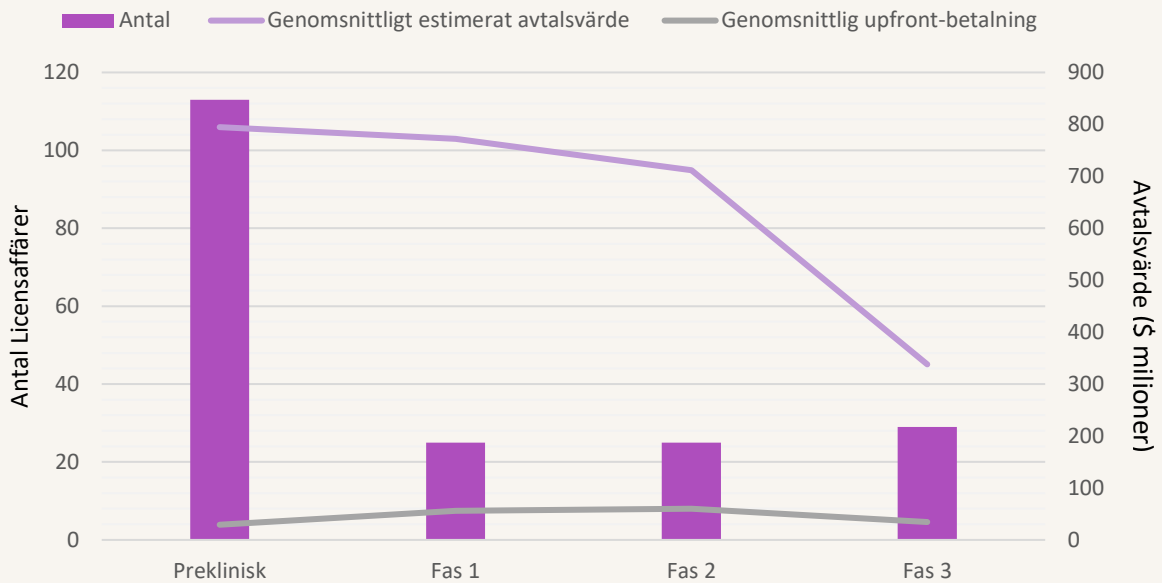
Diagram 3: Bolagets sammanställning av data från 'In Oncology dealmaking in 2023, Biopharma Dealmakers, June 2024'.¹⁴

Diagram 3 visar att licensaffärer under 2023 domineras av prekliniska projekt, som står för över 100 avtal och cirka 60 procent av totalen. Genomsnittligt estimerat avtalsvärde är högst i preklinisk fas och minskar i senare faser, vilket reflekterar företagets vilja att säkra innovation tidigt trots högre osäkerhet. Samtidigt är upfront-betalningar relativt låga, vilket tyder på fokus på milstolpsbaserad riskdelning. Trenden, särskilt inom onkologi, visar vikten av tidig pipelineutveckling och indikerar att marknaden belönar innovation och flexibilitet i strategiska samarbeten.

Marknadsstorlek och tillväxt

Den globala läkemedelsmarknaden uppgick 2023 till 1 199,86 miljarder USD och förväntas växa till 2 092,95 miljarder USD 2028, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt på 13,4 procent. 2020 stod Nordamerika för 44 procent av den globala läkemedelsförsäljningen, Asien och stillahavsområdet stod för 27 procent och Europa stod för 23 procent.¹⁵

Onkologi – global marknad och incidens

Globalt fick cirka 20 miljoner människor diagnosen cancer under 2022, och av dessa dog omkring 9,7 miljoner till följd av sjukdomen. Det årliga antalet cancerfall förväntas öka till cirka 35 miljoner år 2050, vilket motsvarar en ökning på 77 procent från 2022.¹⁶

Under 2023 uppgick den globala försäljningen av onkologiläkemedel till 223 miljarder USD, en ökning med 25 miljarder USD jämfört med 2022. Prognoser indikerar att denna siffra kommer att stiga till 409 miljarder USD år 2028, vilket motsvarar en ökning på cirka 83 procent under fem år.¹⁷

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.¹⁸ Under 2023 rapporterades globalt cirka 474 000 nya fall av leukemi, med 311 000 dödsfall till följd av sjukdomen.¹⁹

¹⁴ Emerging therapeutic company investment and deal trends, Biotechnology Innovation Organization

¹⁵ Pharmaceutical Drugs Global Market Report 2024. The business Research Company, 2024.

¹⁶ World Health Organization (WHO) - Global Cancer Burden Growing: Amidst Mounting Need for Services.

¹⁷ IQVIA Institute for Human Data Science Rapport: Global Oncology Trends 2024

¹⁸ Acute Myeloid Leukemia. Leukemia & Lymphoma Society, 2019.

¹⁹ International Agency for Research on Cancer (IARC) - Globocan: All Cancers Excluding Non-Melanoma Skin Cancer.

Den globala marknaden för akut myeloisk leukemi motsvarade 1,83 miljarder USD 2024, och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxt om 10,15 procent för att uppgå till 2,97 miljarder USD 2029.²⁰

MASH

MASH (metabolic dysfunction-associated steatohepatitis) är en form av leversjukdom som orsakas av ansamling av fett i levern, vilket leder till inflammation och fibros (stel ärrvävnad) över tid. Även om den exakta storleken på hur många som är drabbade av MASH inte är känd, blir sjukdomen en allt större börda för klinikerna. MASH är den främsta orsaken till levertransplantationer i USA 2020²¹.

Den globala marknaden värderades till 1,67 miljarder USD 2023 och förväntas öka till 7,64 miljarder 2031, med en genomsnittlig årlig tillväxt på 21,8 procent. Marknaden för MASH förväntas växa, främst på grund av ökad efterfrågan på effektiv behandling av MASH samt kraftig ökning av MASH i befolkningen. Dessutom förväntas ökningen drivas av en ökad förekomst av diabetes och övervikt i befolkningen samt en förbättrad medvetenhet om MASH²².

Marknadsaktörer

Bolaget anser att de stora läkemedelsbolagen, genom nedskärningar av de egna forsknings- och utvecklingsorganisationerna, i allt högre grad är beroende av extern innovation. Ett antal forsknings- och utvecklingsbolag med målet att leverera nya läkemedelskandidater utifrån innovativa idéer om nya terapier har etablerats på marknaden de senaste åren. Bolaget bedömer att marknaden för fragmentsbaserad läkemedelsutveckling utgörs av 8 nyckelbolag, inklusive Sprint Bioscience. Dessa är; Astex Pharmaceuticals, Charles River Laboratories International Inc., Evotec AG, Proteros Biostructures GmbH och RedX Pharma samt två tidigare noterade bolag som anses vara jämförbara.

Astex Pharmaceuticals skapades genom en sammanslagning av det brittiska bolaget Astex Therapeutics Limited och det amerikanska bolaget SuperGen, Inc 2011 och köptes senare av japanska Otsuka. Astex fokuserar på upptäckt och utveckling av läkemedel inom cancer och sjukdomar i det centrala nervsystemet. Astex har per dagen för Prospektet ingått flertalet partnerskap med läkemedelsbolag såsom AstraZeneca och Novartis.²³

Charles River Laboratories är ett ledande amerikanskt bolag inom preklinisk och klinisk läkemedelsutveckling. Bolaget är noterat på NYSE och arbetar bland annat med FBDD och använder avancerad teknik som NMR och röntgenkristallografi för att identifiera läkemedelskandidater. Charles River Laboratories är aktiva genom förvärv som Cognate BioServices och Vigene Biosciences vilket utökat deras kapacitet, särskilt inom genterapi och tillverkning av biologiska läkemedel. Partnerskap med exempelvis Gates Institute, stärker deras roll inom områden som lentivirala vektorer för genterapi.

Evotec, ett tyskt noterat plattformsbolag, fokuserar på forskning och utveckling av *first-in-class* läkemedel inom terapeutiska områden såsom neurologi, onkologi, metaboliska- och infektionssjukdomar. Bolagets strategi innefattar intern läkemedelsutveckling samt utveckling genom akademiska samarbeten för att sedan ingå partnerskap med globala läkemedelsbolag. Evotec har per dagen för Prospektet ingått flertalet partnerskap med läkemedelsbolag såsom Bayer, Boehringer Ingelheim, Galapagos, UCB, Novo Nordisk, Takeda och Sanofi.²⁴

Proteros Biostructures GmbH, baserat i Martinsried, Tyskland, är specialiserat på strukturbologi och FBDD och erbjuder integrerade tjänster inom FBDD där de åtar sig att initiera och driva FBDD program på uppdrag av kunder.

RedX Pharma, ett brittiskt noterat bioteknikföretag, utvecklar småmolekylära läkemedel för behandling av cancer och fibrotisk sjukdom med avsikt att utveckla läkemedel till kliniska proof-of-concept (sv. bevis av

20 Acute Myeloid Leukemia Therapeutics Market Size Expected to Reach \$2,97 Billion By 2029. Globenewswire, 2024.

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

22 GII Research - Global Metabolic Dysfunction Associated Market. Publicerad: 2024.

23 www.astx.com

24 www.evotec.com

koncept). RedX har per dagen för Prospektet tre prekliniska program utlicensierade till AstraZeneca och Jazz Pharmaceuticals.²⁵

Det danska bioteknikföretaget Nuevolution var noterat på Nasdaq Stockholm och förvärvades av Amgen i maj 2019. Nuevolution hade en unik och patenterad forskningsplattform, baserad på DNA-kodade kemiska bibliotek, för att identifiera småmolekylära läkemedelskandidater, som de utlicensierade till stora läkemedelsföretag. Affären uppgick till ett kontant erbjudande om cirka 167 miljoner USD.²⁶

Array Biopharma, tidigare noterat på Nasdaq, var ett amerikanskt läkemedelsutvecklingsbolag som specialiserade sig på innovativa småmolekylära läkemedel med målet att behandla patienter drabbade av cancer och andra sjukdomar med stora medicinska behov. Pfizer förvärvade Array i juni 2019, mot ett kontant erbjudande på cirka 11,4 miljarder USD.²⁷

²⁵ www.redxpharma.com

²⁶ www.amgen.com/newsroom/press-releases/2019/05/amgen-announces-a-recommended-public-cash-offer-to-the-shareholders-of-nuevolution

²⁷ www.pfizer.com/news/press-release/press-release-detail/pfizer_to_acquire_array_biopharma

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att bedriva den nuvarande verksamheten under tolv (12) månader framåt i tiden räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet i rörelsen uppgår till cirka 18 MSEK för de kommande tolv månaderna och givet aktuella utvecklingsplaner bedöms rörelsekapitalbrist uppkomma i november 2025, i det fall verksamheten skulle bedrivas enligt den beskrivna planen utan ytterligare finansiering. För att tillföra rörelsekapital samt finansiera utvecklingsplanerna genomför Sprint Bioscience Företrädesemissionen, som vid fullteckning kan tillföra Bolaget högst cirka 31,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst 5,8 MSEK.

Sprint Bioscience har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden motsvarande 73,9 procent (cirka 23,4 MSEK) av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen är tillräcklig för att bedriva den löpande verksamheten i önskvärd takt under åtminstone den kommande tolv månadersperioden.

I det fall Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning, är det Bolagets bedömning att den lägre nivån av tillgängligt kapital kan påverka Bolagets organisationstillväxt, utvecklingstakten i befintliga forskningsprogram samt möjligheten att initiera nya projekt. Vid en lägre nivå av tillgängligt kapital är det Bolagets avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, partnerskapsfinansiering, bidrag, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas eller intäkter ökat i större omfattning. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolaget.

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 Sprint Bioscience och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget. Sannolikheten för att varje risk inträffar bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medelhög och hög samt dess verksamhetskonsekvens i skalan låg, medelhög och hög.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHET OCH MARKNAD

RISKER RELATERADE TILL UTVECKLINGSSAMARBETEN

Bolagets affärsstrategi är att utveckla program fram till ett stadie innan de kliniska studierna startar och därefter ingå avtal med läkemedelsbolag som har kapacitet för kliniska studier, produktutveckling, nödvändiga myndighetstillstånd, marknadsföring och försäljning. Efter avtal har ingåtts flyttas ansvaret för den fortsatta kliniska utvecklingen. Bolaget har inte egen kapacitet att fullfölja programmen utan sådana samarbeten. Det finns en risk för att Bolaget inte hittar samarbetspartners som är villiga att investera i aktuella program. Det finns även en risk att 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.

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

RISKER RELATERADE TILL NYCKELPERSONER

Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla kvalificerad personal är av stor betydelse för Bolagets framtida framgångar. Om Bolaget inte kan behålla sina nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning som behövs eller på tillfredsställande villkor gentemot konkurrens från bland annat branschföretag, universitet och andra institutioner, skulle detta kunna leda till ökade personalkostnader och förseningar eller avbrott i Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling.

Bolagets ledning består idag av ett fåtal personer som besitter betydande kunskap och erfarenhet om Bolagets produkt och utvecklingsarbeten. Det finns risk att Bolaget inte lyckas behålla dessa nyckelpersoner. Om en eller flera av nyckelpersonerna avslutar sitt engagemang i Bolaget kan detta innebära att Bolaget förlorar kunskap om verksamheten, behandlingen och utvecklingsarbetet. Bolaget bedömer att omfattningen av en sådan risk kan få en liten, medel eller stor negativ effekt beroende på vem av nyckelpersonerna som lämnar och hur många som lämnar. I ett scenario där en eller flera av nyckelpersonerna lämnar Sprint Bioscience kan Bolaget bli tvunget att under en längre tid skjuta upp vidareutvecklingen av produkter till dess att nya medarbetare med rätt kunskap, erfarenhet och engagemang rekryteras.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Förlust av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra att det skulle bli svårare att utveckla nya program för utlicensiering, samt att hitta samarbetspartners för att ta Bolagets tillgångar vidare i utvecklingen mot godkända och kommersialiserade läkemedel. Detta skulle ha en hög negativ påverkan på såväl Bolagets kostnader som intäkter.

RISKER RELATERADE TILL UTVECKLING

Sprint Biosciences verksamhet är centrerad kring Bolagets förmåga att bedriva framgångsrik forskning och genom denna identifiera målproteiner och läkemedelssubstanser som har potential att utvecklas vidare. Bolaget har i dagsläget sju separata utvecklingsprogram i olika faser. För upprätthållandet av den långsiktiga verksamheten är Bolaget emellertid beroende av att inleda nya utvecklingsprogram. Det finns en risk att Sprint Bioscience

framöver inte kommer kunna identifiera målproteiner och läkemedelssubstanser som bedöms ha tillräcklig effekt och säkerhetsprofil för att motivera en fortsatt utveckling, eller av potentiella partners bedöms vara tillräckligt intressanta för att ingå licensavtal kring.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Om risken aktualiseras skulle detta påverka Bolagets förmåga att generera intäkter vilket i sin tur skulle innebära en hög negativ inverkan på rörelseresultat och finansiella ställning i allmänhet.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

RISKER RELATERADE TILL PATENT

Framgångsrik kommersialisering av Bolagets program är beroende av att molekylerna i programmen kan erhålla och försvara patentskydd efter marknadsgodkännande. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Såvitt Sprint Bioscience känner till förekommer inga anklagelser om intrång i annans patent per dagen för Prospektet. Sprint Bioscience har hittills inte heller varit föremål för sådana anklagelser eller tvister men det finns risk att sådana anklagelser eller tvister uppkommer i framtiden. Intrångstvister kan emellertid vara kostsamma och tidskrävande och leda till förseningar i Bolagets affärsplan, även i det fall utgången av en sådan tvist är till Bolagets fördel. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolagets licenspartner att hantera sådana kostnader.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Om Bolagets licenspartner, eller i undantagsfall Bolaget, inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt nyttja 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. Sammanfattningsvis bedömer Bolaget att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på såväl Bolagets kostnader som intäkter.

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 riktar ersättningsanspråk mot behandlande sjukvårdsteam och Bolaget som har tillhandahållit produkter för sådana behandlingar. Det kan även leda till att den fortsatta utvecklingen avbryts eller att en produkts kommersiella användning begränsas eller förhindras. Bolaget har hittills, genom avtal med licenstagare, tillförsäkrat sig skadeståndsansvar som följer av licenstagarens vållande samt tecknat försäkringar i den omfattning det bedöms affärsmässigt motiverat för att täcka sitt produktansvar.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. 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 skulle kunna komma att bli kostsamma för Bolaget. Biverkningar, eller potentiella krav på grund av biverkningar, skulle även kunna medföra att pågående program läggs ner eller bortprioriteras på grund av att en samarbetspartner drabbas finansiellt av ett krav. Sammanfattningsvis skulle riskens inträffande därmed kunna få en hög negativ påverkan på såväl Bolagets kostnader som intäkter.

RISKER RELATERADE TILL KNOW-HOW

Sprint Bioscience är beroende av affärshemligheter och know-how i sin verksamhet, vilka inte på samma sätt som patent och andra immateriella rättigheter kan skyddas genom registrering. Detta rör exempelvis information om uppfinningar och teknologier som ännu inte patentsökts samt kunskap om koncept, metoder och processer. Sprint Bioscience använder sig av sekretessavtal med anställda, konsulter, rådgivare, samarbetspartners och leverantörer för att skydda företagshemligheter och know-how, men dessa överenskommelser kan visa sig otillräckliga för att förhindra att företagshemligheter och know-how avslöjas och sprids utan Bolagets kontroll, vilket medför en risk att konkurrenter kan ta del av och utnyttja företagshemligheter och know-how som utvecklats av Sprint Bioscience. Sådan okontrollerad spridning av konfidentiell

information kan negativt påverka utvecklingen av Bolagets produkter om informationen exempelvis skulle användas för att utveckla potentiellt konkurrerande produkter eller annan kommersiell användning utan att Bolaget kompenseras för eller på annat sätt får del av detta, vilket kan medföra att det blir mindre attraktivt att utveckla och kommersialisera produktkandidater baserade på Bolagets program samt att Bolagets förmåga att generera intäkter helt eller delvis uteblir.

Sprint Bioscience bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en medelhög inverkan primärt på Bolagets förmåga att generera intäkter.

FINANSIELLA RISKER

FINANSIERINGEN ÄR BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS

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

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Om Bolagets program inte fortlöper i enlighet med planerad takt minskar Bolagets löpande intäkter och då ökar Bolagets beroende av externt tillfört kapital. Om Bolaget inte skulle erhålla sådant kapital kan det i värsta fall leda till likvidation eller konkurs. Bolaget bedömer därmed att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS KONTINUERLIGA FINANSIERINGSBEHOV

Sprint Bioscience har sedan verksamheten startade haft fluktuerande rörelseintäkter och befinner sig i en kommersialiseringsfas där det kan komma att dröja innan försäljning av produkterna genererar intäkter för att fullt ut täcka Bolagets löpande kostnader. Bolagets verksamhet är därmed förenad med ett kontinuerligt finansieringsbehov. Förseningar i produktutvecklingen, exempelvis till följd av en utebliven marknadsacceptans för Bolagets produkter, kan komma att innebära ökade kostnader för Sprint Bioscience och att framtida intäkter blir lägre än förväntat eller helt uteblir.

Tillgången till, samt villkoren för, ytterligare finansiering, exempelvis genom nyemissioner, samarbetsavtal eller lån påverkas av ett flertal faktorer såsom Sprint Bioscience rörelseresultat, marknadsförhållanden, den generella tillgången på kapital samt Sprint Bioscience kreditvärdighet och kreditkapacitet. Det finns en risk att Bolaget tvingas genomföra eventuella framtida finansieringar på för Sprint Bioscience ofördelaktiga villkor, exempelvis med ofördelaktiga lånevillkor eller genom nyemissioner med högre rabatt. Detta skulle kunna leda till att Sprint Bioscience tvingas prioritera ett fåtal satsningar och begränsa sin utveckling eller helt upphöra med sin verksamhet. Således skulle risker förknippade med Bolagets kontinuerliga finansieringsbehov kunna få en negativ inverkan på Bolagets finansiella situation och möjligheter att vidareutveckla sina projekt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

RISKER RELATERADE TILL KURSvariation

I november 2017 noterades Sprint Bioscience aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Sedan handelsstart har priset per aktie varierat mellan som högst cirka 76,75 SEK och som lägst cirka 0,45 SEK. Det finns risk att Sprint Bioscience aktiekurs i framtiden genomgår kursvariationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Sprint Bioscience underliggande värde. Det finns risk att kursvariationer påverkar Sprint Bioscience aktiekurs negativt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas och Bolagets aktiekurs förblir volatil framöver skulle kunna ha en viss negativ effekt på intresset för att investera i Bolagets aktie men en låg negativ effekt på Bolagets verksamhet i övrigt.

RISKER RELATERADE TILL UTSPÄDNING

Sprint Biosciences har en ojämn intjäningsförmåga som kan fluktuera över tid och som i hög grad är kopplad till måluppfyllnad i Bolagets samarbetsprojekt. Detta kan i sin tur medföra att Bolaget i framtiden kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin löpande verksamhet och/eller utveckling. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av en rad dynamiska faktorer som vid dateringen av Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis utveckling av utlicenserade program och intäkterna kopplade till dessa. För bolag som Sprint Bioscience uppstår dessutom kontinuerligt potentiella möjligheter till avancemang och utveckling och sådana omständigheter kan leda till ytterligare kapitalbehov. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemissioner av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Sprint Bioscience aktier samt späda ut de ekonomiska och röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare om inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen eller om befintliga aktieägare av någon anledning inte kan, får eller vill utnyttja sin eventuella företrädesrätt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att Bolaget kan komma att göra framtida nyemissioner som kan medföra utspädning för befintliga aktieägare som hög. Bolaget bedömer vidare att sådana nyemissioner skulle kunna ha en viss negativ effekt på det långsiktiga intresset för att investera i Bolagets aktie men en låg negativ effekt på Bolagets verksamhet i övrigt.

RISKER RELATERADE TILL TECKNINGSRÄTTER

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för Företrädesemissionen. Det finns risk att handeln med teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte ekonomiskt kan kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder kan vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier, men som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer att utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna aktier i Företrädesemissionen och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer att bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas och handeln i teckningsrätter förblir begränsad skulle kunna ha en viss negativ effekt på det långsiktiga intresset för att investera i Bolagets aktie men en låg negativ effekt på Bolagets verksamhet i övrigt.

RISKER RELATERADE TILL EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

För att främja ett positivt utfall i Företrädesemissionen har Bolaget skriftligen avtalat teckningsåtaganden och garantiåtaganden med ett antal olika parter. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Bolaget har skriftligen avtalet om teckningsförbindelser och garantiåtaganden inom ramen för Företrädesemissionen (se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden"). Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte fullgör sina skyldigheter kan det påverka utfallet i Företrädesemissionen negativt.

Sprint Bioscience bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. 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 VÄRDEPAPPAREN

ALLMÄNT

Aktierna i Sprint Bioscience har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0006343745 med kortnamn SPRINT. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

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

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Sprint Bioscience är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nås på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

BEMYNDIGANDEN

På årsstämman hållen den 8 maj 2024 beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga 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 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. Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässiga villkor (varmed avses att marknadsmässig emissionsrabatt får lämnas) och skälet för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att möjliggöra för Bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera förvärv av företag eller del av företag, på ett skyndsamt sätt kunna säkerställa det kapitalbehov som Bolaget har för verksamheten och/eller kunna bredda ägandet i Bolaget med strategiska och institutionella investerare.

På extra bolagsstämma hållen den 2 april 2025 beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemission av aktier med stöd av bemyndigandet ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för Bolaget att betala garantiprovision i Bolagets aktier till garantier i Företrädesemissionen som fullgjort sina garantiåtaganden. Om styrelsen beslutar om emission med stöd av bemyndigandet ska skälet vara att fullgöra Bolagets åtagande att erlägga garantiprovision i Bolagets aktier i enlighet med villkoren i garantiavtalen mellan garanterna och Bolaget.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 14 mars 2025, under förutsättning av extra bolagsstämmans godkännande, att genomföra Företrädesemissionen. Styrelsens beslut om Företrädesemissionen godkändes vid extra bolagsstämma den 2 april 2025. Teckningsperiod för Företrädesemissionen pågår från och med den 8 april 2025 till och med den 24 april 2025 med avstämningsdag den 4 april 2025. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, att medföra ett kapitaltillskott om cirka 31,7 MSEK före emissionskostnader genom utgivande av högst 48 001 311 aktier, till en teckningskurs om 0,66 SEK per aktie. Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 20, 2025. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s.k. budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa

villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Sprint Biosciences aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Sprint Biosciences aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 4 april 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid sexton (16) teckningsrätter ger rätt till teckning av elva (11) nya aktier.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 48 001 311 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 31 680 865,26 SEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,66 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 4 april 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 april 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 3 april 2025.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 8 april 2025 till och med den 24 april 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 24 april 2025.

TECKNINGSRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid sexton (16) teckningsrätter ger rätt till teckning av elva (11) nya aktier.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 8 april 2025 till och med den 17 april 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ NYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 17 april 2025 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 24 april 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 april 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.sprintbioscience.com). 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.

EMISSIONSREDOVISNING OCH TECKNING

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 april 2025. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter önskas nyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan är bindande.

2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av Teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

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 8 april 2025 till och med den 24 april 2025. 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 att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 24 april 2025. Anmälan är bindande.

INFORMATION TILL BANKER/FÖRVALTARE AVSEENDE TECKNING

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes investeringsdokumentet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med och utan stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden.

TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda och genomförd.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, 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.

Utän hinder av någon annan information i detta dokument, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att teckna nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

TILDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILDELNING AV AKTIER TECKNADE UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra (4) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggas inte likvid i rätt tid kan 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 mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 28 april 2025, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

DELREGISTRERING

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen

av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. BTA 2 kan komma att uppstå för den del av emissionen som tecknats utan företrädesrätt.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 8 april 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i maj 2025. Sista dag för handel med BTA beräknas preliminärt vara den 14 maj 2025.

OMVANDLING AV BTA TILL AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 20, 2025, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "SPRINT" och har ISIN-kod SE0006343745. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

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 på Bolagsverket och aktierna förts in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

UTSPÄDNING

Erbjudandet medför vid full teckning en utspädning om cirka 40,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

TECKNING SOM MEDFÖR SKYLDIGHET ATT ANMÄLA INVESTERING ENLIGT FDI-LAGEN

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av aktier skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen 2025-04-04.

INFORMATION OM LEI- OCH NCI-NUMMER

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

ÖVRIGT

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

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning 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 att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

TECKNINGÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om totalt cirka 4,6 MSEK, motsvarande cirka 14,4 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnittet ”Riskfaktorer” under rubriken ”Risker relaterade till ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden” för vidare information.

Personer som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan:

Namn	Belopp (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
First Venture Sweden AB	2 999 999,64	9,47%
Björn Sjöstrand	600 367,68	1,90%
Ivar Nordqvist	499 999,50	1,58%
Första Entreprenörsfonden i Norden AB	225 873,12	0,71%
Rune Nordlander	71 369,76	0,23%
Martin Erik Andersson	59 999,94	0,19%
Niklas Axelsson	49 999,62	0,16%
Fredrik Lehmann	22 687,50	0,07%
Svein Mathisen	20 418,42	0,06%
Johan Emilsson	9 075,00	0,03%
Anne-Marie Wentzel	4 759,92	0,02%
Totalt	4 564 550,10	14,41%

GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit garantiåtaganden uppgående till cirka 18,9 MSEK, motsvarande cirka 59,5 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtagandena utgår en garantiersättning om 14 procent av garanterat belopp kontant eller 17 procent i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Garantiersättning i aktier avses utbetalas genom en riktad emission av aktier till de garanter som väljer att inte erhålla kontant ersättning. En sådan riktad emission avses beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet som den extra bolagsstämman hållen den 2 april 2025 beslutade om. Teckningskursen i den riktade emissionen till garanter kommer motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen, det vill säga 0,66 SEK per aktie. 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 ”Risker relaterade till ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden”.

Om samtliga garanter väljer att erhålla kontanter ersättning uppgår ersättningen till totalt cirka 2,6 MSEK. Om samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av aktier i Bolaget kommer utspädningseffekten uppgå till

totalt cirka 8,44 procent, baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena har ingåtts under mars 2025. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Sedermera.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 23,4 MSEK, motsvarande 73,9 procent av Företrädesemissionen.

Garantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Org. nr.	Adress*	Belopp (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
Life Science Invest Fund 1 ApS	41437693	Sønderhøj 7 A, 8260 Viby J, Danmark	6 330 354,36	19,98%
Vellenova AB	556752-7915	Trangrändan 18, 235 34 Vellinge	1 499 999,82	4,73%
Avium Invest ApS	44962624	Tunegårdsvej 18, 4030 Tune, Danmark	1 499 999,82	4,73%
Jens Miöen			599 999,40	1,89%
UBB Consulting AB	559135-3049	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck	499 999,50	1,58%
Sarsaparill AB			499 999,50	1,58%
Selandia Alpha Invest A/S	42178152	Snaregade 10 A 2, 1205 København K, Danmark	499 999,50	1,58%
Rune Löderup			499 999,50	1,58%
AD94 Holding Aktiebolag	559011-5985	Stora Badhusgatan 18, 41121, Göteborg	499 999,50	1,58%
Robert Burén			499 999,50	1,58%
Thorbjörn Wennerholm			499 999,50	1,58%
Pronator Invest AB	559025-2879	Rådmansgatan 71 1402, 113 60 Stockholm	399 999,60	1,26%
Björn Olander			399 999,60	1,26%
Myacom Investment AB	556647-2006	Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm	399 999,60	1,26%
Lindenfall AB	556810-4151	Prästlyckevägen 2 b, 311 62 Ullared	399 999,60	1,26%
Erik Svensson			399 999,60	1,26%
Haskel Konsult AB	556345-3892	Blomstergården 17, 245 62 Hjärup	399 999,60	1,26%
Mikeal Blihagen			328 102,50	1,04%
Ghanem Chouha			299 999,70	0,95%
Tony Chouha			299 999,70	0,95%
Jakob Svensson			299 999,70	0,95%
Simon Hammarström			299 999,70	0,95%
Stefan Hansson			299 999,70	0,95%
Ehsan Ashrafi			299 999,70	0,95%
Oscar Sandberg			249 999,42	0,79%
Andreas Poike			249 999,42	0,79%
Kent Eklund			199 999,80	0,63%
Stefan Lundgren			199 999,80	0,63%
Totalt			18 858 446,64	59,53%

*Fysiska personer som ingått garantiavtal kan nås på Bolagets adress Sprint Bioscience, Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

EMISSIONSINSTITUT

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSEN

Enligt Sprint Bioscience bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter, med högst tio (10) styrelsesuppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress, Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om styrelsens ledamöter, deras födelseår, respektive befattning, året då de första gången blev invalda i styrelsen och huruvida de kan anses oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Bolagets större aktieägare
Björn Sjöstrand	1968	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Svein Mathisen	1956	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Rune Nordlander	1956	Styrelseledamot	2010	Ja	Nej
Fredrik Lehmann	1976	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Karen From	1970	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja

Björn Sjöstrand, född 1968

Styrelseordförande sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Björn Sjöstrand, civilekonom från Örebro Universitet, är vd och medgrundare av Scandinavian Biopharma med omfattande erfarenhet inom life science-industrin. Han har haft ledande roller som vd för både svenska och internationella bolag, däribland UniTech Pharma AB och schweiziska Berna Biotech AG, specialiserade på vaccin mot virus och bakterier. Vidare var han vd för SBLvaccin, som utvecklade och lanserade resevaccinet Dukoral®. Han har även varit CBO och global chef för vaccindivisionen på Crucell, samt rådgivare till Bill & Melinda Gates Foundation. Därtill har Björn varit styrelseordförande och ledamot i flera svenska life science-bolag.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i bolag inom Scandinavian Biopharma Holding AB koncernen och styrelseledamot i B&M Sjöstrand AB.

Innehav i Bolaget: 882 354 aktier vid tidpunkten för Prospektet.

Svein Mathisen, född 1956

Styrelseledamot sedan 2020

Bakgrund och utbildning: Svein Mathisen har en MSc i teknisk fysik från Tekniska högskolan i Trondheim, Norge, samt utbildning inom affärsekonomi och finansiell analys. Med över 30 års erfarenhet inom management, affärsutveckling och finansiering i life science-industrin har han arbetat med produktutveckling i organisationer av olika storlekar, från startups till stora företag. Svein har gedigen erfarenhet av att bygga team, skapa strategiska allianser och skaffa kapital, både privat och publikt. Under sina tolv år som vd för det publikt listade bolaget Bioinvent har han också fått insyn i styrning och krav för att leda en sådan verksamhet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Arild Capital AB.

Innehav i Bolaget: 45 000 aktier genom bolag vid tidpunkten för Prospektet.

Rune Nordlander, född 1956

Styrelseledamot sedan 2010

Bakgrund och utbildning: Rune Nordlander har en civilingenjörsexamen från KTH och en Executive MBA från Uppsala universitet. Han är partner och grundare av First Venture (tidigare Första Entreprenörsfonden) och har sedan 2006 investerat i tillväxtföretag med starka entreprenörsteam. Rune har tidigare grundat IT-företaget Endevo AB (nu en del av Symbio) samt varit vd och delägare i IT-konsultbolaget Frontec AB (nu del av Acando/CGI). Han har även erfarenhet inom forskning och utveckling från sin tid på ABB.

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

Innehav i Bolaget: 10 541 082 aktier (privat och genom bolag) vid tidpunkten för Prospektet.

Fredrik Lehmann, född 1976

Styrelseledamot sedan 2019

Bakgrund och utbildning: Fredrik Lehmann har en MSc i kemi från Uppsala universitet, en PhD i läkemedelskemi från Göteborgs universitet samt en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Som disputerad läkemedelskemist har han över 15 års erfarenhet inom läkemedelsutveckling. Han har tidigare arbetat på företag som Pharmacia, Biovitrum, OT Chemistry, Recipharm och Oncopeptides, samt grundat och drivit flera bolag inom life science.

Övriga pågående uppdrag: Venture Partner på Industrifonden, VD och styrelseordförande OT Pharmaceuticals. Styrelseordförande Synartro AB, Styrelseledamot AnaCardio AB samt Guard Therapeutics. Entrepreneur in residence, Sound Bioventures.

Innehav i Bolaget: 50 000 aktier genom bolag vid tidpunkten för Prospektet.

Karen From, född 1970

Styrelseledamot sedan 2023

Bakgrund och utbildning: Karen From har en MSc i mikrobiologi från Göteborgs universitet, har genomgått Executive Faculty vid Handelshögskolan i Göteborg 2018 och deltog i Ruter Dam 2022. Med över 25 års erfarenhet i läkemedelsindustrin har hon arbetat på AstraZeneca sedan 1997, med expertis inom både tidiga och sena utvecklingsprojekt, inlicensiering, myndighetskontakter och lansering av stora produkter. Sedan 2019 är hon Global Franchise Head för Forxiga, AstraZeneccas näst största produkt, med ansvar för strategi och ledarskap inom utveckling, kommersialisering och produktion, riktad mot diabetes, hjärtsvikt och njursvikt.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Bergsbo PF

Innehav i Bolaget: Inga aktier vid tidpunkten för Prospektet.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Nedanstående tabell presenterar information om Bolagets ledande befattningshavare, födelseår, befattning, samt tillträdesår.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår
Johan Emilsson	1984	CEO	2023
Niklas Axelsson	1973	CFO	2024
Martin Andersson	1971	CSO	2009
Anne-Marie Wentzel	1964	CBO	2011

Johan Emilsson, född 1984

CEO sedan 2023

Bakgrund och utbildning: Johan har en magisterexamen i medicinsk biologi från Linköpings universitet och en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Han har omfattande erfarenhet inom affärsutveckling i läkemedelsindustrin och kommer senast från en roll på Ferring Pharmaceuticals.

Övriga pågående uppdrag: Inga

Innehav i Bolaget: 20 000 aktier och 500 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 vid tidpunkten för Prospektet.

Martin Andersson, född 1971

Medgrundare och CSO sedan 2017

Bakgrund och utbildning: Martin har en doktorexamen i biokemi från Stockholms universitet. Han är medgrundare till bolaget och har tidigare arbetat som forskare vid Stockholms universitet och på AstraZeneca i Södertälje.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bolaget: 273 742 aktier och 125 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 vid tidpunkten för Prospektet.

Anne-Marie Wentzel, född 1964

CBO sedan 2011

Bakgrund och utbildning: Anne-Marie har en licentiatexamen i mikrobiologi från Stockholms universitet. Hon har arbetat som forskare inom internmedicin vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset, varit produktspecialist vid AH Diagnostics och Stratagene, Key Account Manager på PerkinElmer samt vd för Miterovia AB.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bolaget: 178 049 aktier vid tidpunkten för Prospektet.

Niklas Axelsson, född 1973

CFO sedan 2024

Bakgrund och utbildning: Niklas Axelsson har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm, med inriktning på finans och redovisning. Han har nästan 20 års erfarenhet från AstraZeneca, där han haft ledande roller inom finans både i Sverige och internationellt. Niklas kommer senast från rollen som CFO på life science-bolaget ETAC och har tidigare arbetat inom corporate finance på Danske Bank.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bolaget: inget innehav vid tidpunkten för Prospektet.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller ledande befattningshavarna. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Sprint Bioscience genom innehav av aktier och/eller teckningsoptioner.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade 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.

ERSÄTTNING OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2024 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 350 000 SEK till styrelsens ordförande och med 175 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande

befattningshavare för räkenskapsåret 2024. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavare avträdande av tjänst eller uppdrag. Samtliga belopp anges i SEK.

ERSÄTTNING OCH ANDRA FÖRMÅNER UNDER 2024

Styrelse (TSEK)	Befattning	Arvode	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Summa
Björn Sjöstrand	Styrelseordförande	329	-	-	329
Svein Mathisen	Styrelseledamot	165	-	-	165
Rune Nordlander	Styrelseledamot	165	-	-	165
Fredrik Lehmann	Styrelseledamot	165	-	-	165
Karen From	Styrelseledamot	165	-	-	165
Ledning (TSEK)	Befattning	Lön inkl. rörlig ersättning	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Summa
Johan Emilsson	CEO	1 785*	439	75	2 299
Övriga	CFO, CBO, CSO	3 191	519	13	3 722

*105 TSEK utgör rörlig ersättning, baserad på målsättningar definierade av styrelsen.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras Bolagets finansiella information (inbegripet finansiella nyckeltal) för räkenskapsåren 2023 och 2024. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för 2023 och 2024 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser. De finansiella handlingarna har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

Sprint Bioscience årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Sprint Bioscience har upprättat årsredovisningarna 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. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2024 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Hänvisning till de historiska finansiella rapporterna görs enligt nedan.

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024	Sida
Bolagets resultaträkning	33
Bolagets balansräkning	34 – 35
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	36
Bolagets kassaflödesanalys	37
Noter	38 – 46
Revisionsberättelse	48-49
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sida
Bolagets resultaträkning	31
Bolagets balansräkning	32–33
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	34
Bolagets kassaflödesanalys	35
Noter	36 – 44
Revisionsberättelse	45

FINANSIELLA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller redovisar Bolagets alternativa finansiella nyckeltal. Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2023 och 2024 har hämtats från Sprint Bioscience årsredovisningar för 2023 och 2024. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ej reviderade		
<i>Alternativa nyckeltal</i>		
Likvida medel	25 056	29 934
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 356	22 871
Periodens kassaflöde	-24 878	20 441
Eget kapital per aktie (SEK)	0,13	0,39
Resultat per aktie (SEK)	-0,26	-0,01
Balansomslutning	42 055	62 377
Soliditet (%)	22,0	44,5
Genomsnittligt antal anställda (st)	37	28

Definition av finansiella nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard, samt dess syfte

Nyckeltal	Definition	Syfte
Likvida medel	Kassa och banktillgodohavanden	Likvida medel är avsett att öka förståelsen för Bolagets förmåga att betala sina skulder och ekonomiska åtaganden på kort sikt.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheterna.	Kassaflöde från den löpande verksamheten är avsett att öka förståelsen för kassaflödet från Bolagets verksamhet.
Periodens kassaflöde	Periodens förändring av likvida medel	Periodens kassaflöde är avsett att öka förståelsen för utvecklingen av Bolagets betalningsförmåga.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut	Eget kapital per aktie är avsett att öka förståelsen för Bolagets kortsiktiga nettotillgångar.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden	Resultat per aktie är avsett att öka förståelsen för den historiska grunden för värdering av Bolagets aktier.
Balansomslutning	Totala tillgångar	Totala tillgångar är avsett att öka förståelsen för Bolagets tillgångar som är finansierade av eget kapital eller lån.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomsättningen	Soliditet är avsett att öka förståelsen för Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Genomsnittligt antal anställda	Summan av arbetad tid under perioden dividerat med normal arbetstid	Genomsnittligt antal anställda är avsett att öka förståelsen för det verkliga antalet anställda under perioden.

Härledning av alternativa nyckeltal som inte definierats enligt tillämplig redovisningsstandard, undantaget linjeposter ur Bolagets finansiella rapporter.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Soliditet (%)		
Eget kapital	9 272	27 774
Balansomslutning	42 055	62 377
Soliditet (%)	22,0	44,5

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital per aktie (SEK)		
Eget kapital	9 272	28 188
Antal aktier vid periodens slut (st)	69 795 167	69 795 167
Eget kapital per aktie (SEK)	0,13	0,39

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Resultat per aktie (SEK)		
Periodens resultat	-18 277	-428
Antal aktier vid periodens ingång (st)	69 795 167	69 795 167
Antal aktier vid periodens slut (st)	69 795 167	69 795 167
Genomsnittligt antal aktier (st)	69 795 167	69 795 167
Resultat per aktie (SEK)	-0,26	-0,01

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I SPRINT BIOSCIENCE FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN

Inga betydande förändringar av Sprint Bioscience finansiella ställning har skett efter den 31 december 2024 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

Sprint Bioscience har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Sprint Bioscience befinner sig i en kommersialiseringsfas där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Sprint Bioscience och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har inte, under en period om ett år omedelbart före dagen för Prospektet, ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Bolaget.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Sprint Bioscience är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ett intresse i Bolaget genom innehav av värdepapper i Bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Det har inte förekommit några transaktioner mellan Bolaget och närstående under perioden från och med den 1 januari 2025 till dagen för Prospektet som enskilt eller tillsammans bedöms vara väsentliga för Bolaget.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK fördelat på lägst 60 000 000 och högst 240 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 1 januari 2024 till 6 982 009 SEK fördelat på totalt 69 820 090 aktier, vilket även överensstämmer med aktiekapitalet och antalet aktier vid början av räkenskapsåret 2025. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

BESLUTAD MINSKNING AV BOLAGETS AKTIEKAPITAL

Stämman beslutade på extra bolagsstämma den 2 april 2025 om minskning av Bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital. Den maximala minskningen av Bolagets aktiekapital kommer inte överstiga den aktiekapitalökning som sker genom Företrädesemissionen, varav aktiekapitalet således som mest kommer att minskas med 4 800 131,10 SEK.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Sprint Bioscience har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Informationen om större aktieägare nedan är baserat på ägardata per den 31 december 2024 och inkluderar för Bolaget kända förändringar i tiden därefter fram till dagen för Prospektet. Per dagen för Prospektet finns det

enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som, enskilt eller i samförstånd, äger fem procent eller mer av samtliga aktier eller röster i Bolaget utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
First Venture	9 907 471	14,19
Nordnet Pensionsförsäkring	7 776 110	11,14
Ivar Nordqvist	6 953 280	9,96
Mats Westinius	5 985 000	8,57
Avanza Pension	4 930 393	7,06
Övriga (Cirka 2840 stycken)	34 267 836	49,08
Totalt	69 820 090	100,00

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER OCH INCITAMENTPROGRAM

Per den 31 december 2024 fanns nedanstående aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget. Utöver Bolagets aktiebaserade incitamentsprogram nedan fanns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget per den 31 december 2024.

Teckningsoptionsprogram 2024/2027

Årsstämman 2024 beslutade att införa ett incitamentsprogram genom utgivande av högst 1 425 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 till marknadspris. Sammanlagt omfattar incitamentsprogrammet högst femton (15) personer. Sista dag för teckning av teckningsoptionerna var den 1 juni 2024. Sammanlagt tilldelades 1 175 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 till en teckningskurs som uppgick till 0,12 SEK. Varje teckningsoption i programmet berättigar till teckning av en aktie i Bolaget under perioden 1 juli – 1 september 2027 till en teckningskurs uppgående till 5,14 SEK vilket motsvarar 400 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart efter Bolagets årsstämma 2024 (det vill säga från och med den 10 maj 2024 till och med den 23 maj 2024). Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna uppgår utspädningen till cirka 2 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Sprint Bioscience bolagsordning, stiftelseurkund och registreringsbevis finns tillgängliga på Sprint Bioscience huvudkontor, Sprint Bioscience AB, Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge, under hela Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets hemsida www.sprintbioscience.com.