

Tilläggsdokumentation

Rörelsekapitaldeklaration efter genomfört erbjudande

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital (rörelsekapital efter genomförande av Erbjudandet) är tillräckligt för att bedriva verksamheten i önskad omfattning kommande tolv månadersperiod.

Proforma nettoskuldsättning, skuldsättning och eget kapital efter genomförd emission per den 30 september 2018

Nettoskuldsättning

I tabellen nedan sammanfattas SpectraCures nettoskuldsättning per den 30 september 2018 proforma justerat för emissionen.

	TSEK
(A) Kassa	-
(B) Likvida medel	53 135
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) S:a likviditet (A) + (B) + (C)	53 135
(E) Kortfristiga fordringar	870
(F) Kortfristiga bankskulder	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H) Andra kortfristiga skulder	3 094
(I) S:a kortfristiga skulder (F) + (G) + (H)	3 094
(J) Netto kortfristig nettoskuld (I) - (E) - (D)	-50 911
(K) Långfristiga banklån	-
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga lån	-
(N) Långfristig skuldsättning (K) + (L) + (M)	-
(O) Nettoskuld (J) + (N)	-50 911

Skuldsättning och eget kapital

SKULDSÄTTNING (PER DEN 30 SEPTEMBER 2018 PRO-FORMA)	TSEK
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter (leverantörsskulder och upplupna kostnader)	3 094
Summa kortfristiga skulder	3 094
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	0
EGET KAPITAL (PER DEN 30 SEPTEMBER 2018 PROFOR-MA)	TSEK
Aktiekapital	8 164
Ej registrerat aktiekapital	0
Övriga reserver	119 422
Balanserade vinstmedel	-50 467
Innevarande periods resultat	-8 572
Summa eget kapital	68 547

Förtydliganden gentemot Prospekt i samband med listningsansökan

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

SpectraCures styrelse inklusive ordföranden består för närvarande av sex (6) ledamöter och en (1) suppleant. Styrelsen har rekryterats i olika omgångar och valdes senast av årsstämman 23 maj 2018. Uppdraget gäller till nästkommande årsstämma som är planerad i maj 2019. Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets huvudkontor på Magistratsvägen 10, 226 43, Lund. Beträffande styrelsearbetet hänvisas till avsnittet om Bolagsstyrning på sid 46.

Styrelse

Ingemar Kihlström

Styrelseordförande

Aktier: 25 000 st

Fil kand. i kemi och biologi, doktor i fysiologi från Uppsala Universitet, samt docent vid Uppsala Universitet. Konsult inom bioteknik och finans. Kihlström har tidigare arbetat med forskning och utveckling och affärsutveckling under tiden 1982–1996 vid både Astra AB och Pharmacia AB. Därefter som läkemedelsanalytiker i finansbranschen bl.a. på Swedbank, Aros Securities och ABG Sundal Collier. Idag styrelseordförande i Miris Holding AB, SpectraCure AB, EQL Pharma AB och BoMill AB, Sensidose AB Ilya Pharma AB. Styrelseledamot i Respiratorius AB, HealthInvest AB, Emplicure AB, Prolight Diagnostics AB, Sprint Bioscience AB. Engagerad i SpectraCures styrelse sedan 2003. Ingemar Kihlström är oberoende gentemot Bolaget och ägarna.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Ordförande	Pågående
Medivir Aktiebolag	Ledamot	2008-04-30 - 2014-05-21
L O Sjaunja Aktiebolag	Ordförande	2014-05-02 - 2017-10-27 fusion 2017-10-27
Recopharma AB	Ordförande	2008-06-19 - 2015-03-04 konkurs 2015-03-04
Respiratorius AB (publ)	Ledamot	2006-05-17 tillsvidare
BoMill AB	Ordförande	2017-08-18 tillsvidare
BoMill Holding AB	Ledamot	2013-07-29 - 2017-06-01
Prolight Diagnostics AB (publ)	Ledamot	2014-06-02 tillsvidare
G. Pettersson & Partners AB	Suppleant	2009-05-08 tillsvidare
Creative Antibiotics Sweden AB	Ordförande	2008-11-25 - 2014-09-05 konkurs 2014-09-05
Miris Holding AB (publ)	Ordförande	2008-06-10 tillsvidare
OxyPharma AB	Ledamot	2002-03-12 - 2012-05-21
Axelar AB	Ledamot	2010-04-28 - 2012-06-19
Ingemar Kihlström AB	Ledamot	2003-10-29 tillsvidare
Hammercap AB	Ordförande	2009-07-09 - 2013-09-18
Gasporox AB (publ)	Ordförande	2013-04-22 - 2015-04-09
Healthinvest Partners AB	Ledamot	2006-06-08 tillsvidare
EQL Pharma AB	Ordförande	2015-06-26 tillsvidare
Attana AB	Ledamot	2017-04-25 tillsvidare
Emplicure AB	Ledamot	2015-11-02 tillsvidare
Ilya Pharma AB	Ordförande	2017-09-07 tillsvidare
Styrelsekollegiet Aktiva Företagsrådgivare ek. för	Ledamot	2014-09-18 - 2014-11-18 likvidation 2015-09-07

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	KAPITAL (%)	RÖSTER (%)	TIDSPERIOD
Ingemar Kihlström AB	100	100	Pågående

Prof. Stefan Andersson-Engels

Styrelseledamot

Aktier: 100 000 st

Teknologie doktor i fysik, 1990, Lunds universitet. Professor i fysik vid Lunds universitet mellan 1999 och 2016. Sedan 2016 föreståndare för Biophotonics vid Tyndall National Institute, Irland, samt professor i fysik vid University College Cork, Irland. Post-doc vid McMasters University i Hamilton, Ontario, Kanada, 1990-1991. Mottog Erna Ebelings pris, Svensk Förening för Medicinsk Teknik och Fysik, 2003. Förstahandskandidat vid utnämningen av professuren i biomedicinsk fysik på Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm 1996. Medförfattare till mer än 200 artiklar i fackgranskade tidskrifter. Engagerad i SpectraCures styrelse sedan 2003. Stefan Andersson-Engels är en oberoende styrelseledamot gentemot ägarna och Bolaget.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Ledamot	Pågående
Lumito AB	Ledamot	2011-02-10 tillsvidare

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

Prof. Stefan Andersson-Engels har inte haft något delägarskap över 10 procent de senaste fem åren.

Prof. Sune Svanberg

Styrelseledamot

Aktier: 100 000 st

Professor i fysik vid Lunds universitet. Föreståndare för avdelningen för atomfysik i 30 år och ordförande vid Lund Laser Centre i 15 år. Medlem i Nobelkommittén i fysik i 10 år och dess ordförande under två år. Han har belönats med omkring 20 internationella och nationella priser och innehar fyra hedersdoktorat och fyra hedersprofessorer. Sune Svanberg innehar sedan 2011 även en deltidsprofessur vid South China Normal University, Guangzhou, Kina. Engagerad i SpectraCure sedan starten. Sune Svanberg är en oberoende styrelseledamot gentemot ägarna och Bolaget.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Ledamot	Pågående
Gasporox AB (publ)	Ledamot	2008-06-03 - 2015-04-09

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

Prof. Sune Svanberg har inte haft något delägarskap över 10 procent de senaste fem åren.



Ingemar Kihlström
Styrelseordförande



Prof. Stefan Andersson-Engels
Styrelseledamot



Prof. Sune Svanberg
Styrelseledamot



Dr. Masoud Khayyami
Styrelseledamot & VD



Prof. Katarina Svanberg
Styrelseledamot



Hans Bornefalk
Styrelseledamot

Dr. Masoud Khayyami

Styrelseledamot

Aktier: 11 558 677 st*

Doktor i kemi vid Lunds Universitet. Gedigen erfarenhet från forskning, medicin, medtech och biotekniksektorerna. Gedigen entreprenörserfarenhet (SpectraCure AB, Lumito AB och Prolight Diagnostics AB) och expertkunskande inom tillämpad medicin, mikrobiologi- och biotechområdet, särskilt vad gäller utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning och forskning inom biologiska applikationer. Styrelseledamot både i medtechbolag och andra bolag. Engagerad i SpectraCure sedan 2010. Masoud Khayyami är som aktieägare och Verkställande direktör varken oberoende till ägarna eller Bolaget.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	VD & Ledamot	Pågående
International Energy Solutions IES AB	Suppleant	1994-04-25 - 2014-12-22 konkurs 2016-12-27
Acromed Invest Aktiebolag	Suppleant	1995-06-20 - 2014-12-22 konkurs 2018-06-20
Prolight Diagnostics AB (publ)	Ledamot, CTO	1999-10-04 tillsvidare
Gasporox AB (publ)	Ledamot	2010-04-21 - 2017-06-07
Acromed Biotech AB	Suppleant	2007-11-13 - 2016-08-26 konkurs 2018-03-07
Lumito AB	Ordförande	2016-07-07 tillsvidare
MK Capital Invest AB	VD & Ledamot	2011-03-09 tillsvidare
Coultier & Co Aktiebolag	Suppleant	2012-04-02 - 2014-02-01

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	KAPITAL (%)	RÖSTER (%)	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)*	16,55	16,55	Pågående
Lumito AB*	21,34	21,34	Pågående
MK Capital Invest AB	100	100	Pågående
Coultier & Co Aktiebolag	41	41	Under perioden avslutat

* Ägandet privat och via bolag

Prof. Katarina Svanberg

Styrelseledamot

Aktier: 100 000 st

Katarina Svanberg är M.D., PhD och innehar en professur vid South China Normal University i Guangzhou, Kina samt är professor emer. i onkologi vid Lunds universitet. Hon påbörjade sin forskarkarriär genom att studera laserljusinteraktion i biologisk vävnad och är bland de första kliniska forskarna i biomedicinsk optik och fotonik för medicinska tillämpningar. Hon har varit en nyckelperson i samarbetet mellan flera kliniker och institutioner vid Lunds universitet med att införa och tillämpa laser-inducerad fluorescensspektroskopi för tidig tumördetektion och framförallt

introducerat fotodynamisk tumörterapi i klinisk användning vid Lunds Universitetssjukhus. Katarina Svanberg är medförfattare till över 160 fackgranskade artiklar, styrelseledamot vid Lund Laser Centre och har sedan 1993 tjänstgjort som föreståndare eller ordförande för Lund University Medical Laser Centre. Katarina Svanberg är medlem av Advisory Board vid International Centre for Theoretical Physics (ICTP) i Trieste i Italien och har varit medlem i många internationella rådgivande kommittéer även på FDA och NIH i USA. Hon har nyligen belönats med National Institute of Health (NIH) Lifetime Achievement Award in Biophotonics, som överlämnades i september 2015 i Washington DC. Hon emottog 2017 SPIEs (International Society for Optics and Photonics) Gold Medal, dess högsta utmärkelse. Engagerad i SpectraCure sedan starten. Katarina Svanberg är en oberoende styrelseledamot gentemot ägarna och Bolaget.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Ledamot	Pågående
Gasporox AB (publ)	Ledamot	2012-05-28 - 2015-04-09
GPX Medical AB	Ledamot	2016-07-11 tillsvidare

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

Prof. Katarina Svanberg har inte haft något delägarskap över 10 procent de senaste fem åren.

Hans Bornefalk

Styrelseledamot

Aktier: 0 st

Hans Bornefalk är docent i medicinsk bildfysik och erhöi sin doktorsexamen i fysik från KTH 2006. Hans forskningsintressen är fokuserade kring utveckling av ny detektorteknik för röntgen-system och han är medgrundare till två medtechbolag. Hans har även en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och kommersiell erfarenhet från såväl start-ups, i egenskap av VD och från stora globala företag, senast som marknadsansvarig för Philips datortomografi i Norden. Engagerad i SpectraCure sedan 2018-05-23. Hans Bornefalk är en oberoende styrelseledamot gentemot ägarna och Bolaget.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Ledamot	Pågående
Hans Bornefalk AB	Ordförande	2017-12-28 tillsvidare

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	KAPITAL (%)	RÖSTER (%)	TIDSPERIOD
Hans Bornefalk AB	100	100	Pågående

Johannes Swartling

Styrelsesuppleant

Aktier: 80 000 st

Doktor i fysik från Lunds Universitet (2002). Anslöt till SpectraCure under 2006 och ansvarar för bolagets forskning och utveckling. Tidigare erfarenhet från utveckling av medicinsk teknik, kliniska prövningar, samt kvalitets- och regulatoriska frågor inklusive riskhantering. Innehaft post-doktorala forskarpositioner vid Politecnico di Milano, Italy, och vid Cambridge University, UK. Han har bedrivit forskning avseende applikationer för laserteknologi och spektroskopi inom biologi och medicin. Författare av fler än 30 granskade vetenskapliga artiklar. Invald som suppleant 2015-06-12. Johannes Swartling är oberoende gentemot ägarerna.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SpectraCure AB (publ)	Suppleant	Pågående

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

Johannes Swartling har inte haft något delägarskap över 10 procent de senaste fem åren utöver SpectraCure AB.

Ledande befattningshavare

Dr. Masoud Khayyami

Verkställande direktör, se sid. 3, Styrelse.

Johannes Swartling

CTO, se sid. 4, Styrelse.

Henrik Ljung

CFO

Aktier: 2 000 st

Henrik Ljung är civilekonom och har mångårig erfarenhet som CFO bland annat i Cerdo Bankpartner Aktiebolag, Acconeer AB, Ballingslöv AB, Sardus AB och Malmöhus Invest AB.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	POSITION	TIDSPERIOD
SAIAB Strategy Analysis International Sweden AB	Suppleant	2010-05-12 tills vidare
Successplay AB	Ledamot	2014-05-30 - 2015-06-15
Ljung & Winbladh AB	Ledamot	2011-05-10 tills vidare
Ljung & Winbladh Handelsbolag	Bolagsman	Pågående

DELÄGARSKAP ÖVER 10 PROCENT DE SENASTE FEM ÅREN

BOLAG	KAPITAL (%)	RÖSTER (%)	TIDSPERIOD
Ljung & Winbladh Handelsbolag	50	50	Pågående
Ljung & Winbladh AB	100	100	Pågående

Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingemar Kihlström var ordförande i Recopharma AB och Creative Antibiotics Sweden AB då bolagen gick i konkurs. Styrelsekollegiet Aktiva Företagsrådgivare ek.för. gick i likvidation efter att Ingemar Kihlström avgått som ledamot. International Energy Solutions IES AB och Acromed Biotech AB gick i konkurs efter att Masoud Khayyami avgått som ledamot i respektive bolag. Utöver detta har inte någon av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning

eller likvidation i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit utsatt för anklagelser och/eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Utöver det gifta paret Katarina och Sune Svanberg har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Såsom framgår ovan har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare privata intressen i Bolaget genom deras innehav av aktier. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget kan därtill vara styrelseledamöter eller funktionärer i andra bolag samt ha aktieinnehav i andra bolag, och för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget kan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget ha en intressekonflikt, vilket hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. Utöver vad som angetts har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Bolagets revisor

Bolagets revisor är KPMG AB med huvudansvarig revisor Jonas Nihlberg (auktoriserad revisor) som är medlem i FAR SRS. KPMG blev vald till revisor den 23 maj 2018 för en period fram till nästa årsstämma. KPMG har övertagit ansvaret från tidigare revisor Berit Holmgren med anledning av övergång till IFRS, vilken i sin tur är en förutsättning för listning på First North. Adressen till revisor återfinns i slutet av Prospektet. Under räkenskapsåren 2016 och 2017 utgick ersättning till Bolagets avgångne revisor med 83,5 TSEK respektive 136,7 TSEK.

Vetenskapligt råd

Prof Stephen Bown, University College, London, UK

Stephen Bown var Professor för Laser Medicine and Surgery och National Medical Laser Center vid University College London Medical School. Han var också Honorary Consultant Gastroenterologist professor.

MD Steve Hahn, MD Anderson Cancer Center, Houston, USA

Steve Hahn är avdelningschef vid Division of Radiation Oncology, The University of Texas MD Anderson Cancer Center, Houston, USA. Han är certifierad i både medicinsk onkologi och strålningsonkologi.

MD Colin Hopper, University College, London, UK

Colin Hopper är avdelningschef vid Unit of Oral and Maxillofacial Surgery, Division of Maxillofacial, Diagnostic, Medical and Surgical Sciences, UCL Eastman Dental Institute London. Hopper är världsledande expert på behandling av cancer i huvud-hals-området med PDT. Han är chefsredaktör vid Head & Neck Oncology.

PhD Brian Wilson, Princess Margaret Hospital, Toronto, Kanada

Brian Wilson är Senior Scientist vid avdelningen för Biophysics och Imaging, Ontario Cancer Institute.

Väsentliga avtal

SpectraCure har ingått följande avtal som Bolaget bedömer vara av väsentlig betydelse:

University Health Network (Princess Margaret Cancer Centre), Toronto, Kanada

Avtal för kliniska prövningar. Kostnaden per patient är 40 000 CAD och avtalet omfattar 6-18 patienter. Avtalet ingick april 2016 och löper tills fas 1 är avslutad. Bolaget kan säga upp avtalet med 30 dagars varsel.

University College London Hospital, London, Storbritannien

Avtal för kliniska prövningar. Avtalet ingicks i december 2017 och löper tills fas 1 är avslutad. Avtalet innebär en fast kostnad av 85 000 GBP över de två första åren, och en kostnad per patient av 10 000 GBP, med möjlighet till förlängning.

University of Pennsylvania Hospital, Philadelphia, USA

Avtal för kliniska prövningar. Avtalet ingicks i juni 2018 och löper tills fas 1 är avslutad. 30 dagars ömsesidig uppsägning. Avtalet innebär en fast kostnad av 28 000 USD och en kostnad per patient om 35 000 USD, och omfattar sex patienter med möjlighet till förlängning.

CRO-avtal, Contract Research Organisation-avtal, med Larix A/S, Herlev och IMARC Research

Avtal för fas-1 med två aktörer: Larix A/S, Herlev, Danmark om 215 000 euro och IMARC Research, Inc, Cleveland, OH, USA om 150 000 euro. Larix står för clinical trial management och data management för hela studien, samt data monitoring i UK. Avtalet ingicks i juli 2016 och löper till oktober 2020 och förnyas därefter automatiskt ett år i taget. IMARC står för data monitoring i USA och Kanada. Avtalet ingicks i juli 2016 och förnyas ett år i taget om inget annat avtalas.