



**INBJUDAN TILL TECKNING AV  
AKTIER I SYNACT PHARMA AB**

**SynAct Pharma AB** är ett bioteknikbolag som utvecklar en ny klass läkemedel för inflammatoriska sjukdomar.

# FORSKNING OCH UTVECKLING INOM INFLAMMATORISKA SJUKDOMAR

**SynAct Pharmas läkemedelskandidat AP1189 har i prekliniska studier visat sig både bromsa inflammationsutveckling och bidra till snabbare läkning av inflammationen.**

Positiva resultat har uppnåtts i första delen av en pågående fas I-studie med AP1189 och SynAct Pharma har identifierat en attraktiv möjlighet att vidga det potentiella användningsområdet från psoriasisartrit (PsA) till att också inkludera reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism) och därmed öka den kommersiella potentialen för läkemedelskandidaten. Sjukdomspatologin och symtombilden vid psoriasisartrit överensstämmer till stora delar med den betydligt vanligare förekommande sjukdomen reumatoid artrit. Den globala marknaden för läkemedel mot reumatoid artrit uppgick 2015 till 19.5 miljarder USD, medan försäljningen av läkemedel för behandling av psoriasisartrit uppgick till 4.53 miljarder USD. (GlobalData 2017) Bolaget planerar därför att revidera sina planer för det kommande fas II-programmet till att inkludera patienter med aktiv artritsjukdom (främst RA), istället för att som initialt var avsikten uteslutande inkludera PsA-patienter med "skov", dvs akut försämring av sin sjukdom.

För närvarande förbereder SynAct Pharma en ansökan till regulatoriska myndigheter om start av fas IIa-studien, vilken förväntas kunna lämnas in under andra kvartalet 2018. Syftet med denna studie är att studera säkerhet och tolerabilitet men även effekt på biomarkörer för sjukdomsaktivitet och kliniska effektmått i patienter med aktiv artritsjukdom. Bolaget avser nu att bredda studien till att undersöka effekten av AP1189 som tillägg till metotrexat (MTX), vilken är den nuvarande standardbehandlingen för patienter med nyligen diagnosticerad RA, vilka inte erhållit tillfredsställande symtomlindring med hjälp av NSAID-preparat (non-steroidal antiinflammatorisk drog). Genom att dosera AP1189 i kombination med MTX förväntas läkemedelskandidaten kunna åstadkomma en snabbare minskning av sjukdomsaktiviteten och därmed lindring av

sjukdomssymtomen såsom smärta, svullnad och stelhet. Fas IIa-studien förväntas pågå under cirka 12 månader och planeras att inledas under tredje kvartalet 2018, förutsatt nödvändiga godkännanden från regulatoriska myndigheter. Den förändrade utvecklingsstrategin medför att antalet patienter som är tillgängliga för fas IIa-studien ökar avsevärt, vilket förväntas innebära en kortare och mer effektiv rekryteringsprocess.

Bolaget avser också att fortsätta det farmakologiska programmet för att utvärdera potentialen av AP1189 i ytterligare indikationer där melanocortinsystemet är involverat och där ACTH-baserade läkemedel, som också verkar via melanocortinreceptorer, i nuläget används som behandling. Dessa läkemedel förskrivs i dagsläget för svårbehandlade fall av reumatologiska sjukdomar samt indikationerna systemisk lupus (SLE), multipel skleros (MS) och nefrotiskt syndrom (NS). Den nuvarande marknaden för ACTH-baserade läkemedel i USA uppgår årligen till cirka 1,25 miljarder USD (H.P Acthar Gel). Anledningen till att användningen av ACTH-behandlingar är begränsad till svårbehandlade fall är förekomsten av biverkningar vilka, baserat på nuvarande kunskap, inte förväntas uppkomma vid behandling med AP1189, trots att denna läkemedelskandidat har potential att ge samma behandlingseffekt. SynAct Pharmas målsättning är att avyttra eller utlicensiera AP1189 baserat på resultaten från den planerade fas IIa-studien. Den breddade aktiviteten i det prekliniska och kliniska utvecklingsprogrammet bedöms ytterligare förbättra möjligheterna till en värdeskapande framtida transaktion.

I syfte att expandera de kliniska och prekliniska studierna planerar således SynAct Pharma att genomföra en företrädesemission om cirka 22,4 MSEK.

**"Den unika verkningsmekanismen hos AP1189 som både bromsar inflammationsutvecklingen och bidrar till snabbare läkning av Inflammationen tillsammans med de hittills positiva resultaten från den pågående fas I-studien gör att SynAct Pharma identifierat en attraktiv möjlighet att vidga det potentiella användningsområdet och därmed den kommersiella potentialen för läkemedelskandidaten."**

Jeppe Øvlesen – VD, SynAct Pharma A/S

# MÅLSÄTTNINGAR

## 2018

- Rapportera klinisk fas I-studie med AP1189, **Q2 2018**.
- Lämna in ansökan till regulatoriska myndigheter om att starta en klinisk fas IIa-studie med AP1189 på patienter med aktiv artrit, främst reumatoid artrit (ledgångsreumatism), **Q2 2018**.
- Start av fas IIa-studie med AP1189 på patienter med aktiv artritsjukdom, **Q3 2018**.
- Genomföra prekliniska studier med AP1189 avseende ytterligare indikation(er), **H2 2018**.
- Utöka förberedande aktiviteter för kommersiell affär med AP1189. **2018 – 2019**.

## 2019

- Rapportera klinisk fas IIa-studie, **H2 2019**.

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**Företrädesrätt och avstämningsdag:** Sista dag för handel i SynAct Pharmas aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 11 april 2018 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 12 april 2018. Avstämningsdag var den 13 april 2018. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

**Teckningstid:** 19 april – 8 maj 2018.

**Teckningskurs:** 9,90 SEK per aktie.

**Emissionsvolym:** Erbjudandet omfattar högst 2 257 718 aktier, motsvarande 22 351 408 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

**Betalning:** Kontant likvid ska erläggas den 8 maj 2018.

**Antal aktier innan nyemission:** 12 417 449 aktier.

**Värdering (pre-money):** Cirka 123 MSEK.

**Handel med teckningsrätter:** Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från den 19 april 2018 till och med den 4 maj 2018.

**Handel med BTA:** Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 19 april 2018 fram till dess att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering är beräknad att ske i slutet av maj 2018.

**Teckningsförbindelser:** Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 9,1 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av emissionsvolymen. Bolagets styrelse och ledning har förbundit sig att teckna för 1,1 MSEK och har ingått ett "lock up" avtal med SynAct Pharma som sträcker sig under en tolv månadersperiod.

**Marknadsplats:** SynAct Pharmas aktier är noterade på AktieTorget.

### Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I SynAct Pharmas memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt på bolagets, AktieTorgets och Sedermera Fondkommissionens respektive hemsidor: [www.synactpharma.com](http://www.synactpharma.com), [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se), [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)

## VD JEPPE ØVLESEN HAR ORDET

### SynAct Pharmas målsättning är att utveckla en ny typ av behandling mot kroniska inflammatoriska sjukdomar – med det primära syftet att aktivera och stimulera kroppens naturliga läkningsmekanismer

SynAct Pharma utvecklar läkemedelskandidaten AP1189 som en potentiell ny behandling av inflammatoriska sjukdomar, med ett hittillsvarande fokus på psoriasisartrit (PsA). AP1189 är en så kallad "biased" agonist på melanocortinreceptorer av typ 1 och 3 och har i prekliniska studier visat sig både bromsa inflammationsutvecklingen och bidra till snabbare läkning av inflammationen. Detta sker genom att aktivera kroppens immunceller, till skillnad mot biologiska och immunosuppressiva läkemedel som verkar genom att hämma immunsystemets aktivitet. AP1189 har i den inledande delen av en pågående fas I-studie uppvisat goda resultat gällande både säkerhet och tolerabilitet i singeldoser vilka med god marginal överstiger de doser som förväntas ge terapeutisk effekt. De farmakokinetiska egenskaperna ger också stöd för att substansen kan administreras som tablett en gång om dagen. Vi genomför i dagsläget fas I-studiens avslutande del (upprepad dosering) och förutsatt fortsatt positiva resultat räknar vi med att under andra kvartalet 2018 kunna skicka in en ansökan om att få starta en fas IIa-studie.

Baserat på vår läkemedelskandidats unika verkning-mekanism och de hittills positiva resultaten från den pågående fas I-studien, har vi identifierat en attraktiv möjlighet att vidga det potentiella användnings-området och därmed den kommersiella potentialen för AP1189. Sjukdomspatologin och symtombilden vid psoriasisartrit överensstämmer till stora delar med den betydligt vanligare förekommande sjukdomen reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism). Både RA och PsA är autoimmuna sjukdomar där kroppens immunsystem felaktigt attackerar sina egna vävnader. Individer som drabbas av RA och PsA upplever liknande symtom såsom svullnad, smärta och stelhet i lederna, samt kronisk trötthet; detta som oönskade konsekvenser av ett överaktivt immunsystem. Utan effektiv behandling leder den kroniska inflammationen till handikappande destruktion av både små och stora leder. En behandling som inte bara bromsar inflammationen utan även stärker kroppens läkningsmekanismer vore mycket värdefullt för dessa patienter för att om möjligt minska risken för kvarstående men.

Syftet med fas IIa-studien är att studera säkerhet och tolerabilitet men även effekt på biomarkörer, sjukdomsaktivitet och kliniska effektmått i patienter med aktiv artritsjukdom. Vi avser att undersöka effekten av AP1189 som tillägg till metotrexat (MTX), den nuvarande standardbehandlingen för patienter med nyligen diagnosticerad RA, vilka inte erhållit tillfredsställande symtomlindring med hjälp av NSAID-preparat (non-steroidal antiinflammatory drugs). Genom att ge AP1189 i kombination med MTX hoppas vi kunna åstadkomma en snabbare minskning av sjukdomsaktiviteten och därmed lindring av sjukdomssymtomen. Förutsatt nödvändiga godkännanden från regulatoriska myndigheter bör studien kunna startas under tredje kvartalet 2018 och vi beräknar att den tar cirka 12 månader. Den förändrade utvecklingsstrategin medför att antalet patienter som är tillgängliga för inklusion ökar avsevärt, vilket bör innebära en kortare och mer effektiv rekryteringsprocess.

Vi avser också fortsätta det farmakologiska programmet för att utvärdera potentialen av AP1189 i ytterligare indikationer där melanocortinsystemet är involverat. ACTH-baserade läkemedel, som också verkar via melanocortinreceptorer, används i dagsläget för svårbehandlade fall av reumatologiska sjukdomar men också vid systemisk lupus (SLE), multipel skleros (MS) och njursjukdomen nefrotiskt syndrom. Den nuvarande marknaden för ACTH-läkemedel i USA uppgår årligen till cirka 1,25 miljarder USD (H.P Acthar Gel). Användningen av ACTH-behandlingar är begränsad till svårbehandlade fall på grund av biverkningar vilka baserat på nuvarande kunskap inte förväntas uppkomma vid behandling med AP1189.

SynAct Pharmas målsättning är att avyttra eller utlicensiera AP1189 baserat på resultaten från den planerade fas IIa-studien. Den expansion av det prekliniska och kliniska utvecklingsprogrammet som beskrivs ovan bedömer vi ytterligare förbättrar möjligheterna till en värdeskapande framtida transaktion. Det är mot denna bakgrund som vi nu genomför en företrädesemission om cirka 22,4 MSEK, vilket tillsammans med nuvarande medel beräknas vara tillräckligt för att finansiera den reviderade utvecklingsplanen och bolagets övriga verksamhet fram till utgången av 2019.

Jag är entusiastisk över möjligheten att bredda utvecklingsprogrammet för AP1189 till indikationen reumatoid artrit – en betydligt vanligare sjukdom än psoriasisartrit, som varit vårt hittillsvarande fokus. En framgångsrik företrädesemission ger oss dessutom utrymme att intensifiera utvecklingen av AP1189 som ett alternativ till det biverkningsförknippade men storsäljande läkemedlet ACTH inom både inflammatoriska ledsjukdomar och andra indikationer. Vi ser nu fram emot att före halvårsskiftet både ta del av resultaten från den avslutande delen av fas I-studien och lämna in en ansökan om start av fas II-studien – två viktiga och potentiellt värdeskapande milstolpar i utvecklingen av AP1189.



Jeppe Øvlesen – VD, SynAct Pharma A/S

## ERBJUDANDET

Styrelsen i SynAct Pharma AB ("SynAct Pharma") beslutade den 22 mars 2018, villkorat av extra bolagstämmans godkännande i början av april 2018, att genomföra en företrädesemission. Genom företrädesemissionen kan bolagets aktiekapital öka med högst 282 214,75 SEK genom nyemission av högst 2 257 718 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK till en teckningskurs om 9,90 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 22 351 408,20 SEK.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 13 april 2018 var aktieägare i SynAct Pharma äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie, oavsett serie, medför erhållande av en (1) teckningsrätt. Innehav av elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

## TECKNINGSRÄTTER ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) teckningsrätt. Elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 9,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 13 april 2018. Sista dag för handel i SynAct Pharmas aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 11 april 2018. Första dag för handel i SynAct Pharmas aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 12 april 2018.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 19 april 2018 till och med den 8 maj 2018 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förloras därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 19 april 2018 till och med den 4 maj 2018. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i SynAct Pharma på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 8 maj 2018 eller avyttras senast den 4 maj 2018 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 april 2018 var registrerade i den av Euroclear för SynAct Pharmas räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum samt penningtvättsformulär. Information kommer att finnas tillgänglig på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se), [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) och på [www.synactpharma.com](http://www.synactpharma.com) för nerladdning. 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.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i SynAct Pharma är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare, rekommenderas detta att ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare har olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 8 maj 2018 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

### 1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

### 2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärfas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas på Sedermera Fondkommissions hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se), på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 8 maj 2018. Anmälan är bindande.

Ärende: SynAct Pharma

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11

Telefon: 040-615 14 10

E-post: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se) (inskannad anmälningssedel)

### Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera, samtidigt som betalning sker, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTA, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)), AktieTorget hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) och SynAct Pharmas hemsida ([www.synactpharma.com](http://www.synactpharma.com)).

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. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". 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 skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningsedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 8 maj 2018. Anmälan är bindande.

#### TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya 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, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya 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 skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna 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.

#### 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 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 Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare memorandum, 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 SynAct Pharma till aktieägare i dessa länder.

#### BETALDA OCH TECKNADE AKTIER

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 fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

#### HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 19 april 2018 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 vecka 21, 2018.

#### LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 21, 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

#### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer SynAct Pharma att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

#### TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

#### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

#### AKTIEBOK

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

#### AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

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

#### ÖVRIGT

Styrelsen i SynAct Pharma förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer SynAct Pharma att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

#### HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i SynAct Pharma är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet SYNACT och har ISIN-kod SE0008241491. Aktierna har CFI-kod ESVUFR och FISN-kod SYNACTPHAR/SH. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

#### EMISSIONSINSTITUT

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut och finansiell rådgivare med anledning av aktuell emission.