

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

TECKNINGSTID: 18 NOV – 2 DEC 2019

[En ny klass läkemedel för
inflammatoriska sjukdomar]

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till SynAct Pharma AB:s ("SynAct") prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte tolkas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Investeraren rekommenderas att ta del av prospektet, som finns att tillgå på SynActs webbplats: www.synactpharma.com innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella risker som förknippas med beslutet att investera i värdepapperen. SynAct Pharma AB, Org.nr 559058-4826.

FORSKNING OCH UTVECKLING INOM INFLAMMATORISKA SJUKDOMAR

SynAct Pharma AB är ett kliniskt fas II-bolag med fokus på läkemedel som stimulerar och förstärker kroppens eget immunförsvar för att bekämpa inflammatoriska sjukdomar.

Bolagets forskning och patent bygger på det kroppsegna hormonet melanokortin som aktiveras vid inflammatoriska tillstånd och bidrar med anti-inflammatoriska effekter, som är viktiga komponenter i läkningsprocessen och för återhämtning till normal vävnadsfunktion. SynActs läkemedelskandidat AP1189 stimulerar, på ett mer selektivt vis, de relevanta receptorererna i immunsystemet, varigenom oönskade biverkningar kan undvikas.

INVESTMENT HIGHLIGHTS

Nyligen initierad fas II-studie inom aktiv ledsjukdom: SynActs första kliniska fas II-studie med den ledande föreningen AP1189 för behandling av reumatoid artrit (RA) har nyligen initierats på kliniker i Danmark. Studien genomförs på patienter med aktiv artrit som hänvisas till en specialavdelning för behandling med antireumatiska läkemedel där förstahandsbehandling är läkemedlet metotrexat. Läkemedelskandidaten AP1189 ges i studien som ett tillägg till metotrexat och beräknas rapporteras under Q1 2021. Interimsanalys vid avslutning av studiens första del är planerad att rapporteras under Q1 2020.

Utökat mål att genomföra två kliniska fas II-studier: Efter att bolaget erhållit positiva resultat i en preklinisk studie inom nefrotisk syndrom (NS), där dosering med läkemedelskandidaten AP1189 gav en signifikant minskning av proteinuri (proteinförlust via njurarna) ser styrelse och ledning i SynAct stor potential i att genomföra ytterligare en fas II-studie inom NS. Nefrotiskt syndrom är en allvarlig njursjukdom som obehandlad gradvis utvecklas till kronisk njursjukdom med ökad risk för hjärt-kärlsjukdomar inklusive hjärtinfarkt och stroke. Upp till en tredjedel av alla NS-patienter svarar otillräckligt på aktuella behandlingar och de flesta patienter lider av behandlingsrelaterade biverkningar. Som tidigare rapporterats har AP1189 visat potential att avsevärt minska njurproteinförlusterna i en prediktiv djurmodell av NS i samma mängd som efter behandling med den aktiva substansen i Acthar® Gel (ACTH) från Mallinckrodt Pharmaceuticals.

Med etableringen av två kliniska fas II-program inom två olika indikationer, RA och NS kommer SynAct att markant öka möjligheten för ett framgångsrikt resultat och samtidigt öka det kommersiella värdet avseende AP1189. Både RA och NS är indikationer med ett stort obemött medicinskt behov och en attraktiv marknad där SynActs läkemedelskandidat har potential att bli en både ny och bättre behandlingsmetod. Positiva

“

Läkemedelskandidat AP1189 – Aktiverar och förstärker kroppens egna immunceller för att minska och läka inflammationen.”

Jeppes Øvlesen
Verkställande direktör

data i det pågående fas IIa-programmet i RA och i den planerade fas IIa-studien i NS kan medföra att AP1189 kan bli en “game changer” på melanokortinmarknaden, som för närvarande uppgår till över 1 miljard USD, till förmån för en mycket stor patientgrupp.

Nuvarande marknad och konkurrens: Den globala marknaden för läkemedel mot reumatoid artrit uppgick 2017 till cirka 23,3 miljarder USD, medan försäljningen av läkemedel för behandling av psoriasisartrit uppgick till över 4,5 miljarder USD¹. Marknaden för NS är något mindre, men ger möjligheten att få sär läkemedelsstatus och dra nytta av fast-track-utveckling och exklusivitet efter marknads lansering. För att beskriva potentialen för melanokortin-härledd terapi kan paralleller dras till läkemedlet Acthar® Gel, som för närvarande har en årlig försäljning på cirka 1,25 miljarder USD. Användningen av Acthar® Gel är begränsad till svårbehandlade fall eftersom föreningen har ett antal oönskade biverkningar. AP1189 är i likhet med Acthar® Gel, melanokortinreceptoragonister, men profilen av SynActs föreningar stimulerar inte typ 2 melanokortinreceptorer, vilket innebär att oönskade och i vissa fall behandlingsbegränsade biverkningar som ses efter behandling med Acthar® Gel inte existerar för bolagets förening. AP1189 utvecklas dessutom för oral administrering en gång dagligen, medan Acthar® Gel ges som injektioner med endast begränsade möjligheter för självadministrering.

AP1189 banar väg för en ny behandlingsmetod: AP1189 har potential att bli en “frontrunner” för en ny behandlingsmetod, kallad resolutionsterapi, vid inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar, som i motsats till de flesta av dagens läkemedel inte hämmar kroppens immunförsvar utan istället stimulerar immunsystemets läkningsmekanismer. Detta sker genom att aktivera kroppens immunceller, till skillnad mot biologiska och immunosuppressiva läkemedel, som verkar genom att hämma immunsystemets aktivitet.

MÅLSÄTTNINGAR

2019

AP1189

- Genomföra första delen av fas II-studien inom RA med målet att identifiera doserna för den andra delen av fas II-studien.
- Förberedande aktiviteter för att initiera fas II-studie med AP1189 inom NS.

Bolaget

- Fortsätta affärsutvecklingen i SynAct med utlicensierings- och partnerskapsdialoger.

2020

AP1189

- Slutföra dosering av fas II-studien (andra delen) inom RA och erhållande av interimdata, Q1 2020.
- Initiera fas II-studie inom NS, Q1 2020.

Bolaget

- Fortsatt affärsutveckling.
- Fördjupade utlicensierings- och partnerskapsdialoger.

2021

AP1189

- Slutrapportera fas II-studien inom RA, Q1 2021.
- Genomföra möte avseende fas II-studien inom RA med FDA och EMA, Q1 2021.
- Genomföra och erhålla topline-resultat för fas II-studien inom NS, Q1 2021.

Bolaget

- Fortsatt affärsutveckling.
- Fördjupade och avslutande utlicensierings- och partnerskapsdialoger.

ERBJUDANDET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Teckningstid: 18 november 2019 – 2 december 2019.

Företrädesrätt till teckning: Den som på avstämningsdagen den 13 november 2019 var aktieägare i SynAct äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Innehav av tjugo (21) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit. En unit består av fyra (4) aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO 2.

Värdering (pre-money): cirka 91 MSEK

Teckningskurs: Teckningskursen är 24,80 SEK per unit. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt (priset per aktie uppgår således till 6,20 SEK).

Emissionsvolym: Erbjudandet består av upp till 2 795 268 aktier och totalt upp till 2 795 268 teckningsoptioner av serie TO 2, motsvarande kontantbetalning av respektive cirka 17,3 MSEK (för teckning av units) och cirka 18,7 MSEK (för teckning av aktier baserade på teckningsoptionerna). Vid fulltecknad företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs SynAct totalt cirka 36,1 MSEK före emissionskostnader.

Tecknings- och garantiåtagande: SynAct har på förhand skriftligen avtalat om teckningsförbindelser om cirka 6,4 MSEK och garantiåtagande om cirka 10,9 MSEK. Totalt har bolaget avtalat om cirka 17,3 MSEK genom tecknings- och garantiåtagande, motsvarande 100 procent av företrädesemissionen.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2 I SAMMANDRAG

Nyttjandeperiod: 1 – 22 juli 2020.

Pris för nyttjande: varje teckningsoption berättigar tecknaren att teckna en (1) ny aktie i SynActs för 6,70 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Om företrädesemissionen av units blir fulltecknad kommer totalt 2 795 268 teckningsoptioner av serie TO 2 att emitteras. Teckningsoptionerna kan tillföra bolaget totalt cirka 18,7 MSEK, om alla optioner nyttjas.

DEN RIKTADE EMISSIONEN

I syfte att stärka SynActs ägarbas genomför bolaget även en riktad emission omfattande totalt 524 000 units, vilka tecknas till samma villkor som i den förestående företrädesemissionen. Den riktade emissionen tillför initialt bolaget cirka 13 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner kan SynAct tillföras ytterligare cirka 14 MSEK före emissionskostnader.

VD JEPPE ØVLESEN HAR ORDET

Vår kliniska fas II-studie inom aktiv reumatoid artrit med AP1189 pågår på kliniker runt om i Danmark efter ett mycket lyckat utvecklingsarbete, där vi har lagt en gedigen vetenskaplig grund som banar väg för att frambringa goda resultat i pågående och framtida studier. AP1189 har stor potential att bli ledande inom en ny behandlingsmetod, kallad resolutionsterapi vid inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar, som i motsats till de flesta av dagens läkemedel inte hämmar kroppens immunförsvar utan istället förstärker immunsystemets läkningsmekanismer.

”Marknaden och behovet för nya behandlingar mot inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar som läkemedelskandidaten AP1189 vänder sig mot är mycket stora.”

SynAct har, efter att ha erhållit lovande prekliniska resultat inom nefrotiskt syndrom (NS) med läkemedelskandidaten AP1189, även stor potential att avancera inom NS. För att öka värdeskapandet för AP1189 planerar vi nu att genomföra ytterligare en klinisk fas II-studie inom NS. Baserat på våra lovande resultat i båda indikationer, finner vi denna nya strategi med ytterligare en klinisk studie ytterst lämplig och en fantastisk möjlighet för att skapa värde för SynAct. Härutöver ges indikationen NS möjligheten att erhålla sällsynt läkemedelsstatus och dra nytta av fast-track-utveckling och exklusivitet efter marknads lansering.

För att beskriva behandlingspotentialen för melanokortinreceptoragonister i inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar, inklusive RA och NS, kan paralleller dras till läkemedlet Acthar® Gel, som är ett godkänt läkemedel i USA med en årlig försäljning på mer än 1,25 miljarder USD. Acthar® Gel genererar dess terapeutiska effekter genom stimulering av samma receptorer som AP1189, men stimulerar även andra receptorer med oönskade biverkningar som följd. Användningen av Acthar® Gel är därför begränsad till svårbehandlade fall pga. av ofta förekommande allvarliga oönskade biverkningar. AP1189 är i likhet med Acthar® Gel, en melanokortinreceptoragonist, men vår förening stimulerar i motsats till Acthar® Gel inte typ 2 melanokortinreceptorer. Dessa receptorer har i vissa fall behandlingsbegränsade biverkningar, som ses efter behandling med Acthar® Gel. Dessa biverkningar existerar inte för AP1189. Läkemedelskandidaten AP1189 utvecklas dessutom för oral administrering en gång dagligen, medan Acthar® Gel ges som injektioner med endast begränsade möjligheter för självadministrering. Intressant att nämna i sammanhanget är att Mallinckrodt Pharmaceuticals, vilka kontrollerar Acthar® Gel, nyligen rapporterade (via pressmeddelande den 13 juni 2019) att samtliga primära och sekundära resultatmål uppnåddes i en klinisk fas 4-studie med det marknads lanserade läkemedlet Acthar® Gel i annars behandlingsresistenta patienter med RA. Studien, vilken presenterades vid European Congress of Rheumatology 2019 (EULAR) i Madrid (12–15 juni), visar att Acthar® Gel i patienter vilka tidigare har uppvisat behandlingsresistenta



symtom, även efter behandling med glukokortikoider, kan ha nytta av Acthar® Gel-behandling. Det är viktigt att betona att AP1189 har potential att nå en mycket större patientpopulation än Acthar® Gel. Den totala marknaden inom inflammatoriska ledsjukdomar överstiger 23 miljarder USD och förväntas nå 27,8 miljarder USD 2027.

Som ett resultat av ovan skulle positiva data i det pågående fas II-programmet inom RA samt fortsatta framsteg med AP1189 inom NS, kunna medföra att AP1189 har möjlighet att bli en "game changer" på melanokortinmarknaden till förmån för en mycket stor patientgrupp. Vi genomför nu en fullt säkerhetsställd kapitalisering bestående av en riktad- och företrädesemission om netto cirka 58,1 MSEK för att finansiera slutförandet av den pågående kliniska fas II-studien med AP1189 inom RA och genomförande av en klinisk fas II-studie med AP1189 inom NS samt återbetalning av tidigare bryggblån. SynAct kommer kontinuerligt att undersöka möjligheterna avseende ytterligare affärsutveckling i samband med att studierna utvecklas. Vår övergripande målsättning står fast gällande läkemedelskandidaten AP1189, där SynActs ambition är att, baserat på resultaten från de kliniska fas II-studierna, teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag. Styrelse och ledning uppskattar att det finns goda möjligheter för kommersiella avtal, förutsatt att positiva resultat uppnås när de planerade fas II-studierna för AP1189 har slutförts.

Jag välkomnar er härmed att delta i SynActs fortsatta utveckling och resa.

Jeppe Øvlesen – Verkställande direktör

DETALJERADE VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR SYNACT PHARMA AB

ERBJUDANDET

Extra bolagsstämma i Synact Pharma AB beslutade den 8 november 2019 att godkänna styrelsens beslut från den 21 oktober 2019 att genom företrädesemission av units öka Synact Pharma AB:s aktiekapital med högst 349 408,500 SEK genom nyemission av högst 2 795 268 aktier och envar med ett kvotvärde om 0,12500 SEK till en teckningskurs om 6,20 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 17 330 661,60 SEK.

Nyemissionen omfattar upp till 698 817 units. En (1) unit består av fyra (4) aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO 2. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och tjugoan (21) uniträtter berättigar innehavaren att teckna en (1) unit. Priset per aktie är fastställt till 6,20 SEK per aktie, vilket innebär att priset per unit är fastställt till 24,80 SEK. Teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Eftersom varje unit innehåller fyra (4) teckningsoptioner, innebär detta att det högst kommer att emitteras 2 795 268 teckningsoptioner av serie TO 2 i företrädesemissionen.

Teckningsoptioner av serie TO 2 berättigar till teckning av vardera en ny aktie i bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoption av serie TO 2 inom ramen för företrädesemissionen samt den riktade emissionen som beskrivs i detta dokument kan aktiekapitalet komma att öka med högst 611 408,50 SEK.

UTSPÄDNING

Genom företrädesemission av units kommer SynActs aktiekapital att öka med högst 349 408,500 SEK genom nyemission av högst 2 795 268 aktier, motsvarande cirka 16 procent av rösterna och kapitalet i bolaget. Genom den riktade emissionen av units kommer SynActs aktiekapital att öka med ytterligare 262 000,00 SEK, motsvarande cirka 11 procent av rösterna och kapitalet i bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 inom ramen för företrädesemissionen samt den riktade emissionen som beskrivs i detta dokument kan aktiekapitalet komma att öka med ytterligare högst 611 408,50 SEK, motsvarande cirka 20 procent av rösterna och kapitalet i bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 13 november 2019 var aktieägare i Synact Pharma AB äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Innehav av tjugoan (21) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av fyra (4) nya aktier samt fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2. En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Synact Pharma AB. För information om TO 2, se nedan.

UNITRÄTTER ("UR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tjugoan (21) sådana uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av fyra (4) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 24,80 SEK per unit. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 13 november 2019. Sista dag för handel i Synact Pharma AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 11 november 2019. Första dag för handel i Synact Pharma AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 12 november 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av units skall ske under tiden från och med den 18 november 2019 till och med den 2 december 2019 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 18 november 2019 till och med den 28 november 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förväras under ovan nämnda handelsperioder, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Synact Pharma AB på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 2 december 2019 eller avyttras senast den 28 november 2019 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 november 2019 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningsedel med stöd av uniträtter, anmälningsedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt samt ett penningtvättsformulär. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, på Synact Pharma AB:s hemsida www.synactpharma.com och Spotlights Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.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 uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Synact Pharma AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsänds folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av uniträtter 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 MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 2 december 2019 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den anmälningssedeln med stöd av uniträtter enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningsedel med stöd av teckningsrätter skall då ej användas.

2) Anmälningsedel med stöd av uniträtter

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förväras eller avyttras, skall anmälningssedeln med stöd av uniträtter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppgge det antal uniträtter som utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningsedel med stöd av uniträtt kan erhållas från Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 2 december 2019. Anmälan är bindande.

Ärende: Synact Pharma AB
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10

E-post: issuingservices@sedermera.se (inskannad anmälningsedel)

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, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Sedermera Fondkommission inte kan boka ut BTU, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på SynAct Pharma AB:s hemsida (www.synactpharma.com) samt på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.sedermera.se. Även allmänheten ges möjlighet att teckna i företrädesemissionen.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units 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 uniträtter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsparkonto (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 uniträtter". 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. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 2 december 2019. Anmälan är bindande.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, 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 uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av units, 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. Erlägg inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. 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 units 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 prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Synact Pharma AB till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

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 units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU 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 BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 18 november 2019 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet på december 2019.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet på december 2019, ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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

AKTIEBOK

Synact Pharma AB 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.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Synact Pharma AB är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "SYNACT" och har ISIN-kod SE0008241491. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

EMISSIONSINSTITUT

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut och finansiell rådgivare till Synact Pharma AB.

TECKNINGSOPTION AV SERIE TO 2

En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Synact Pharma AB. Teckningskursen för nyttjande av teckningsoptionen är 6,70 SEK.

Teckning av aktier i Synact Pharma AB med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden från och med 1 juli 2020 till och med 22 juli 2020.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 20 juli 2020 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN kod SE0013409620.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 2 finns i prospektet.

EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på bolagets och Spotlight Stock Markets respektive hemsidor (www.synactpharma.com och www.spotlightstockmarket.com).

ÖVRIGT

Styrelsen i Synact Pharma AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

I enlighet med beslutsunderlaget från extra bolagsstämma, vilken hölls den 8 november 2019, äger styrelsen inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.