

FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, RYSSLAND, BELARUS, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, INDIEN, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SYDAFRIKA, SYDKOREA, HONGKONG, SINGAPORE ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ELLER EN INBJUDAN ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I NÅGON JURISDIKTION. VÄNLIGEN SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

SynAct Pharma offentliggör avsikt att genomföra en riktad nyemission om cirka 45 MSEK

SynAct Pharma AB ("SynAct Pharma" eller "Bolaget") offentliggör sin avsikt att genomföra en riktad nyemission av aktier om cirka 45 MSEK till svenska och internationella kvalificerade investerare, genom ett accelererat bookbuilding-förfarande (den "Riktade Emissionen"). Bolaget har uppdragit åt Navia Corporate Finance AB ("Navia") att utvärdera förutsättningarna för att genomföra den Riktade Emissionen. Teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande ("Bookbuildingen"), som kommer att inledas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande. Ett antal av Bolagets större aktieägare, inklusive Hunter Capital och Johannes Schildt, har indikerat intresse av att delta i den Riktade Emissionen. Bolaget avser att använda nettolikviden från den Riktade Emissionen för att skapa ökad finansiell flexibilitet och förlänga Bolagets finansiella uthållighet för att stödja partnerskapsdiskussioner efter dataavläsning. Därutöver har den outnyttjade kreditfaciliteten om 30 MSEK som Bolaget upptog, och offentliggjorde, den 3 juni 2025 ökats till 40 MSEK och förlängts till den 28 februari 2027.

Den Riktade Emissionen

Den Riktade Emissionen avses genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och kommer att beslutas med stöd av det bemyndigande som beviljades styrelsen i SynAct Pharma vid årsstämman den 27 maj 2025. Teckningskursen och det totala antalet aktier som kommer emitteras i den Riktade Emissionen kommer att fastställas genom Bookbuildingen, som kommer att genomföras av Navia och inledas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande. Slutförandet av Bookbuildingen, prissättning och tilldelning av de nya aktierna i den Riktade Emissionen förväntas ske innan handeln på Nasdaq Stockholm inleds klockan 09:00 den 3 mars 2026. Tidpunkten för slutförandet av Bookbuildingen kommer att beslutas av styrelsen och styrelsen kan när som helst besluta att förkorta, förlänga eller avbryta, samt att helt eller delvis avstå från att genomföra den Riktade Emissionen. Bolaget kommer att meddela utfallet genom ett pressmeddelande efter att Bookbuildingen har slutförts. Ett antal av Bolagets större aktieägare, inklusive Hunter Capital och Johannes Schildt, har indikerat sitt intresse av att delta i den Riktade Emissionen. Därutöver har flera externa investerare indikerat intresse av att delta i den Riktade Emissionen.

Bakgrund och motiv för den Riktade Emissionen och användning av emissionslikviden

SynAct Pharma är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar resomelagon (AP1189), en *first-in-class* oral resolutionsterapi utformad för att aktivt stimulera kroppens naturliga förmåga att lösa inflammation snarare än att undertrycka immunsystemet. Det ledande programmet, den pågående fas 2b-studien ADVANCE vid nydiagnostiserad reumatoid artrit, positionerar resomelagon för att väsentligt öppna marknadsmöjligheten för pre-biologisk behandling. Parallellt breddar fas 2-program inom svår virusinducerad hyperinflammation – inklusive respiratorisk sjukdom (RESPIRE) och dengue (RESOVIR-2) – ytterligare substansens kliniska potential med hög genomslagskraft.

I takt med att SynAct Pharma närmar sig flera värdedefinierande kliniska milstolpar – med topline-data från fas 2b-studien ADVANCE förväntade under Q2 2026 samt data från både RESPIRE- och RESOVIR-2-studierna förväntade under Q3 2026 – går Bolaget in i en potentiellt transformativ fas. I förväntan på dessa kommande dataavläsningar och de strategiska möjligheter som förväntas uppstå därefter har styrelsen proaktivt utvärderat och optimerat Bolagets kapitalstruktur för att säkerställa maximal flexibilitet och förhandlingsstyrka vid denna kritiska brytpunkt.

SynAct gick in i 2026 med en kassaposition om 53,4 MSEK. Bolaget har ytterligare stärkt sin finansiella plattform genom att öka sin fullt utnyttjade kreditfacilitet, upptagen från en av Bolagets största aktieägare, som offentliggjordes den 3 juni 2025, från 30 MSEK till 40 MSEK, med förlängd löptid från den 31 december 2026 till den 28 februari 2027. Ökningen och förlängningen av kreditfaciliteten är inte föremål för någon uppläggningsavgift eller andra tillkommande avgifter.

Avsikten är att Bolagets balansräkning ytterligare ska förstärkas genom den Riktade Emissionen under detta avgörande och värdeskapande skede av utvecklingen. En förstärkt balansräkning stödjer strategisk handlingsfrihet och möjliggör för Bolaget att optimera tidpunkt, struktur och ekonomiska villkor för eventuella transaktioner efter dataavläsningar. Detta minskar genomföranderisken och säkerställer att ledningen kan föra partnerskapsdiskussioner från en stark position snarare än av nödvändighet.

Nettolikviden avses användas för att säkerställa operativt momentum inom kliniska och företagsövergripande aktiviteter, säkerställa disciplinerat genomförande av utvecklingsplaner samt positionera SynAct Pharma för att aktivt kunna kapitalisera på strategiska möjligheter och affärsutvecklingsmöjligheter allteftersom de uppstår.

Styrelsen är övertygad om att den Riktade Emissionen väsentligt kommer att stärka SynAct Pharmas genomförandekapacitet, förhandlingsstyrka och strategiska handlingsfrihet, och positionera Bolaget för att kunna frigöra den fulla värdepotentialen i sina kliniska program och maximera långsiktigt aktieägarvärde under denna transformativa fas.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och teckningskurs

Styrelsen i Bolaget har gjort en samlad bedömning och noggrant övervägt olika alternativ för kapitalanskaffning, inklusive möjligheten att genomföra en nyemission av aktier med

företrädesrätt för befintliga aktieägare. Efter att ha bedömt fördelar och nackdelar har styrelsen bedömt att det i rådande marknadsläge är mer fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare att genomföra en nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsens bedömning grundar sig bland annat på följande faktorer:

- i. En riktad emission kan genomföras betydligt snabbare än en företrädesemission, vilket ger Bolaget större flexibilitet att agera på affärsmöjligheter och hantera rådande marknadsförhållanden.
- ii. En riktad emission förväntas medföra lägre transaktionskostnader och mindre administrativ komplexitet än en företrädesemission, som i rådande marknadsklimat sannolikt skulle kräva omfattande garantiåtaganden som kan vara svåra eller omöjliga att erhålla, och om de kan erhållas, endast till en betydande kostnad.
- iii. Genom att rikta emissionen till svenska och internationella kvalificerade investerare bedöms Bolaget kunna bredda och stärka sin aktieägarbas, vilket på lång sikt kan bidra till ökad likviditet i aktien och förbättrad tillgång till kapitalmarknaderna.
- iv. En företrädesemission skulle sannolikt behöva genomföras till en betydande rabatt i förhållande till marknadspriset, vilket skulle resultera i större utspädning för befintliga aktieägare.
- v. En riktad emission innebär en lägre exponering mot potentiell marknadsvolatilitet än en företrädesemission.

Med beaktande av ovanstående är det styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra en riktad emission med tillräcklig styrka överväger de skäl som talar för huvudregeln att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare. En riktad emission anses utgöra det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget att anskaffa kapital på ett effektivt, marknadsmässigt och strategiskt lämpligt sätt.

Teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att fastställas genom Bookbuildingen och det är styrelsens bedömning att teckningskursen därmed kommer att återspegla rådande marknadsförhållanden och efterfrågan från investerare, och således anses vara marknadsmässig.

Med hänsyn till ovanstående bedömer styrelsen att den Riktade Emissionen kommer att genomföras i enlighet med de villkor och begränsningar som framgår av det emissionsbemyndigande som beviljades styrelsen vid årsstämman.

Lock-up-avtal

Som offentliggjordes den 23 december 2025 har styrelseledamöterna och ledning ingått så kallade lock-up-avtal, genom vilka de har åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt överlåta eller avyttra aktier eller andra värdepapper i SynAct Pharma, under en period som varar till och med den 30 juni 2026.

Rådgivare

Navia Corporate Finance AB (www.naviacorporatefinance.com) är Sole Manager och Sole Bookrunner och MAQS Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med den Riktade Emissionen. Aqurat Fondkommission AB (www.aqurat.se) är emissionsinstitut.

För ytterligare information om SynAct, vänligen kontakta

Jeppe Øvlesen

VD, SynAct Pharma AB

Telefon: + 45 2844 7567

E-post: investor.relations@synactpharma.com

För ytterligare information om den Riktade Emissionen, vänligen kontakta:

Navia Corporate Finance AB

Telefon: +46 (0)10 148 76 80

E-post: info@naviacf.se

Webbplats: www.naviacorporatefinance.com

Om SynAct Pharma AB

SynAct Pharma AB (publ) (Nasdaq Stockholm: SYNACT) är ett bioteknikbolag i klinisk fas med fokus på lösning av inflammation genom selektiv aktivering av melanokortinsystemet. Bolaget har en bred portfölj av orala och injicerbara selektiva melanokortinagonister som syftar till att inducera antiinflammatorisk och inflammationsdämpande aktivitet i auto-immuna och inflammatoriska sjukdomar för att hjälpa patienter att uppnå immunbalans och övervinna sin inflammation. För mer information: www.synactpharma.com.

VIKTIG INFORMATION

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag. Mottagare av detta pressmeddelande i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva eller teckna aktier eller andra värdepapper emitterade av Bolaget, varken från Bolaget eller från någon annan, i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Riktade Emissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av

registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna aktier i samband med den Riktade Emissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende den Riktade Emissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en självundersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Underlåtenhet att följa dessa anvisningar kan innebära en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje

fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här i lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Denna information är sådan information som SynAct Pharma är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-03-02 17:37 CET.

Bifogade filer

[SynAct Pharma offentliggör avsikt att genomföra en riktad nyemission om cirka 45 MSEK](#)