

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 har genomfört en riktad nyemission av aktier om cirka 51,9 MSEK

Styrelsen i SynAct Pharma AB ("SynAct Pharma" eller "Bolaget") har, i enlighet med Bolagets pressmeddelande tidigare idag och med stöd av det bemyndigande som lämnades vid årsstämman den 27 maj 2025, beslutat om en riktad nyemission av 2 883 725 aktier (den "Riktade Emissionen"). Genom den Riktade Emissionen tillförs Bolaget cirka 51,9 MSEK, och teckningskursen fastställdes till 18,00 SEK per aktie genom ett accelererat bookbuilding-förfarande ("Bookbuildingen") som genomfördes av Navia Corporate Finance AB ("Navia"). Den Riktade Emissionen tecknades av ett antal svenska och internationella kvalificerade investerare samt vissa befintliga aktieägare, inklusive Hunter Capital och Johannes Schildt. Nettolikviden från den Riktade Emissionen kommer att användas för att skapa ökad finansiell flexibilitet och förlänga Bolagets finansiella uthållighet för att stödja partnerskapsdiskussioner efter dataavläsning.

"Vi är mycket nöjda med det starka intresset som visats i bookbuilding-processen. Detta kapitaltillskott gör det möjligt för oss att ytterligare stärka och accelerera vår kliniska pipeline. Att bygga rätt plattform och pipeline är avgörande för att fånga den fulla potential som positiv ADVANCE-data kan innebära för SynAct som bolag.

Vi har en stark övertygelse om vägen framåt och den kommande presentationen av ADVANCE-data. Med denna finansiering positionerar vi bolaget på rätt sätt inför vad som bara kan beskrivas som en katalytisk händelse, och säkerställer att vi är väl förberedda att maximera aktieägarvärdet.

Därutöver stärker en förbättrad finansiell ställning vår förhandlingsstyrka i pågående partnerskapsdiskussioner, vilket är avgörande för att säkra rätt uppgörelse för SynAct. Vi ser fram emot att leverera på de möjligheter som ligger framför oss och skapa långsiktigt värde för våra aktieägare", säger Jeppe Øvlesen, VD för SynAct Pharma.

Den Riktade Emissionen

Bookbuildingen, som tillkännagavs av Bolaget tidigare idag, har slutförts och SynAct Pharmas styrelse har beslutat att genomföra en riktad nyemission av 2 883 725 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med stöd av det bemyndigande som lämnades av årsstämman den 27 maj 2025. Teckningskursen i den Riktade Emissionen är 18,00 SEK per aktie, motsvarande en total emissionslikvid om 51 907 050 SEK före avdrag för kostnader hänförliga till den Riktade Emissionen.

Den Riktade Emissionen tecknades av ett antal svenska och internationella kvalificerade investerare samt vissa befintliga aktieägare, inklusive Hunter Capital och Johannes Schildt.

Bakgrund, motiv 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 och har ytterligare stärkt sin finansiella grund genom att utöka sin fullt utnyttjade kreditfacilitet till 40 MSEK, med förlängd löptid till den 28 februari 2027.

Den Riktade Emissionen genomförs för att ytterligare förstärka Bolagets balansräkning under detta avgörande och värdeskapande utvecklingsskede. Nettolikviden förväntas förlänga Bolagets finansiella uthållighet in i Q3 2027.

Genom att undanröja kortsiktig finansieringsosäkerhet stärker SynAct Pharma sin ställning på kapitalmarknaderna, ökar trovärdigheten gentemot både investerare och potentiella partners samt minskar finansieringsrelaterad aktiekursvolatilitet under en avgörande, datadriven period. En förstärkt balansräkning stödjer marknadsförtroendet inför viktiga kliniska dataavläsningar, ökar den strategiska handlingsfriheten och möjliggör för Bolaget att optimera tidpunkt, struktur och ekonomiska villkor för eventuella transaktioner efter dataavläsningar. Detta minskar genomföranderisken och säkerställer att ledningen kan delta i partnerskapsdiskussioner från en stark position snarare än av nödvändighet.

Nettolikviden avses säkerställa fullt operativt momentum inom kliniska och företagsövergripande aktiviteter, säkerställa disciplinerat genomförande av utvecklingsplaner samt positionera SynAct Pharma för att aktivt kapitalisera på strategiska möjligheter och affärsutvecklingsmöjligheter allteftersom de uppstår. Den stärkta finansiella ställningen stödjer fortsatt genomförande utan avbrott och möjliggör samtidigt för Bolaget att agera dynamiskt på möjligheter som uppstår i samband med kommande datahändelser.

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

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och teckningskurs

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noggrant övervägt olika alternativ för kapitalanskaffning, inklusive möjligheten att genomföra en nyemission 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 om 18,00 SEK per aktie i den Riktade Emissionen fastställdes genom Bookbuildingen som leddes av Bolagets finansiella rådgivare Navia. Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 5,41 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm under de senaste tio (10) handelsdagarna, inklusive den 2 mars 2026, och en rabatt om cirka 5,26 procent i förhållande till stängningskursen för Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm den 2 mars 2026. Det är därför styrelsens bedömning att teckningskursen i den Riktade Emissionen återspeglar rådande marknadsförhållanden och efterfrågan från investerare, och därmed ska anses vara marknadsmässig.

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

Utspädning och förändring av antal aktier och aktiekapital

Den Riktade Emissionen medför en utspädningseffekt om cirka 5,13 procent i förhållande till antalet aktier respektive röster i Bolaget. Genom den Riktade Emissionen ökar antalet aktier med 2 883 725 aktier, från 53 330 243 aktier till 56 213 968 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med 360 465,6250 SEK, från 6 666 280,3750 SEK till 7 026 746,00 SEK.

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 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 häri 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 häri, 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 häri 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 23:20 CET.

Bifogade filer

[SynAct Pharma har genomfört en riktad nyemission av aktier om cirka 51,9 MSEK](#)