

SynAct genomför riktad emission och fullt garanterad företrädesemission i syfte att öka det kommersiella värdet för AP1189

SynAct Pharma AB ("SynAct") meddelar idag att styrelsen har beslutat att, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 8 november 2019, genomföra en riktad emission om cirka 13 MSEK och en fullt garanterat företrädesemission av units om initialt cirka 17,3 MSEK. Riktad emission och företrädesemission av units tillför SynAct initialt cirka 30,3 MSEK (före emissionskostnader). Därutöver nyemitteras, genom emissionerna, teckningsoptioner vilka under juli 2020 kan tillföra SynAct ytterligare totalt högst cirka 32,8 MSEK. SynAct har erhållit teckningsförbindelser om cirka 6,4 MSEK och emissionsgarantier om cirka 10,9 MSEK, motsvarande totalt 100 procent av företrädesemissionen. Även allmänheten ges möjlighet att teckna units i företrädesemissionen. Den sammanlagda emissionslikviden från både riktad emission, företrädesemission och vidhängande teckningsoptioner uppgår således till cirka 63,1 MSEK (före emissionskostnader) härfter ("Kapitaliseringen"). Likvid från Kapitaliseringen ämnar säkerställa den finansiering som behövs för att utveckla den utökade pipelinen med AP1189 till flera viktiga milstolpar, som att slutföra fas II-studien med AP1189 inom reumatoid artrit. Vidare avser bolaget finansiera och uppnå Proof-of-Concept med AP1189 inom den nya indikationen nefrotiskt syndrom. Kallelse till extra bolagsstämma kommer att offentliggöras inom kort.

Bakgrund och motiv till Kapitaliseringen

I kombination med det lyckade utvecklingsarbetet avseende AP1189 inom reumatoid artrit (RA) planerar SynAct att genomföra ytterligare en klinisk fas II-studie inom nefrotiskt syndrom (NS). Genom att addera ytterligare en klinisk fas II-studie med AP1189 inom NS bedömer styrelse och ledning i SynAct att bolaget kommer att diversifiera risken och öka det kommersiella värdet för läkemedelskandidaten AP1189. Bolaget har i prekliniska studier med AP1189 påvisat lovande resultat inom NS – som kännetecknas av förlust av plasmaprotein via njurarna (proteinuri) och ödemutveckling. Obehandlat kan NS leda till utveckling av kronisk njursvikt, där dialys och transplantation kan vara de enda behandlingsalternativen. Kronisk njursvikt leder till en markant ökad risk för hjärt-kärlsjukdomar inklusive högt blodtryck, hjärtinfarkt och stroke. NS kan i många fall betraktas som en autoimmun sjukdom och ses ofta som en utveckling i systemiska inflammatoriska sjukdomar.

Med etableringen av två kliniska fas II-program inom två olika indikationer, RA och NS, kommer SynAct även öka möjligheten för framgångsrika resultat. Både RA och NS är indikationer med ett stort obemött medicinskt behov och en attraktiv marknad där SynActs läkemedelskandidat har potential att både bli en ny och bättre behandlingsmetod. Positiva 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 betydande behandling på melanokortinmarknaden, som för närvarande uppgår till över 1 miljard USD, till förmån för en mycket stor patientgrupp. Härutöver kan AP1189 som en ny inflammationsresolutionsterapi erbjuda behandling för en ännu större marknad inom RA, som i 2017 uppgick till cirka 23,3 miljarder USD och psoriasisartrit som uppgick till över 4,5 miljarder USD¹. Marknaden för NS är något mindre men ger möjlighet att få säriläkemedelsstatus och att dra nytta av fast-track-utveckling och exklusivitet efter marknads lansering.

Med nettofinansieringen om cirka 58,1 MSEK från förestående kapitalisering kommer SynAct att ha den finansiering som behövs för att utveckla den utökade pipelinen med AP1189 till flera viktiga milstolpar, som att slutföra fas II-studien med AP1189 inom reumatoid artrit och nå Proof-of-Concept med AP1189 med fas II-studien inom nefrotiskt syndrom.

VD Jeppe Øvlesen kommenterar:

"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. 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

¹ GlobalData Plc

planerar vi nu att genomföra ytterligare en klinisk fas II-studie inom NS, där vi i dagsläget, likt indikationen RA, kan konstatera ett stort obemött medicinskt behov. Baserat på våra lovande resultat i båda indikationer, finner vi denna nya strategi med ytterligare en klinisk studie ytterst lämplig för att skapa värde för SynAct och bolagets aktieägare. Vår övergripande målsättning står fast gällande läkemedelskandidaten AP1189, där vår ambition är att, baserat på resultaten från de kliniska fas II-studierna, teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag.”

CSO Thomas Jonassen kommenterar:

”Vi befinner oss i en mycket spännande period och vår kliniska fas II-studie med läkemedelskandidaten AP1189 inom indikationen RA fortgår i enlighet med våra uppsatta mål och plan – att påvisa SynActs nya inflammations-resolutionsstrategi för att gynna patienter som tidigare inte upplevt tillräcklig behandling med nuvarande inflammationshämmande läkemedel. Möjligheten för AP1189 att bli en ny behandlingsmetod inom resolutionsterapi bedömer vi som lovande och med vår pågående studie inom RA beräknar vi kunna erhålla Proof-of-Concept för AP1189 under Q1 2021 samt rapportera interimresultat i slutet av det första kvartalet 2020. För att bredda vår pipeline och kommersiella potential, samt ytterligare påvisa läkemedelskandidatens möjligheter, planerar vi nu att genomföra ytterligare en fas II-studie med AP1189 inom indikationen NS till en förhållandevis låg studiekostnad – eftersom vi redan har avslutat fas I kan vi börja direkt i fas II inom NS. Vi beräknar kunna rapportera topline-resultat för fas II-studien inom NS under Q1 2021.”

Den riktade emissionen

Styrelsen i SynAct har beslutat om, under förutsättning av godkännande vid extra bolagsstämma den 8 november 2019, att genomföra en riktad emission av units om cirka 13 MSEK för emissionskostnader. Den riktade emissionen omfattar totalt 524 000 units till samma villkor som i företrädesemissionen (se nedan). Skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser det vara fördelaktigt för bolaget och aktieägarna att stärka ägarbasen genom att bredda basen av större ägare samt att tillvarata möjligheten att tillföra nytt rörelsekapital på, för bolaget, attraktiva villkor, särskilt sett till tids- och kostnadsaspekten för genomförandet av emissionen. Genom emissionen tillförs rörelsekapital i syfte att arbeta mot satta målsättningar och detta på ett kostnads- och tidseffektivt sätt där bolagets finansiella ställning stärks. Skälen ovan har resulterat i slutsatsen att det enligt styrelsens bedömning funnits övervägande skäl att, genom denne emission kombinerat med en företrädesemission frångå aktieägarnas företrädesrätt till gynnan för bolaget och aktieägarna på sikt. Aktierna och teckningsoptionerna från den riktade emissionen förväntas upptas till handel på Spotlight Stock Market vid samma tidpunkt som aktierna och teckningsoptionerna från företrädesemissionen. Bolaget har erhållit bindande åtaganden avseende teckning i den riktade emissionen i enlighet med nedan fördelning:

Namn	Antal units
Jens Olsson	60 462
Arash Pournouri	60 462
Peyman Pournouri	60 461
Hami Rashidi	60 461
Jimmie Landerman	56 431
Henrik Andreasson	40 308
Hadi Ghafori	40 308
David Ghanbari	40 308
Milad Pournouri	40 300
Polynom Invest AB	24 184
Darius Hosseinian	20 161
Andres Fuentes-Rivera	20 154
Totalt	524 000

Den fullt garanterade företrädesemissionen

Styrelsen i SynAct har beslutat om, under förutsättning av godkännande vid extra bolagsstämma den 8 november 2019, att genomföra en företrädesemission om initialt 17,3 MSEK genom emission av högst 698 817 units med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare. Även allmänheten ges rätt att teckna i företrädesemissionen. SynAct har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande om cirka 17,3 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 6,4 MSEK (cirka 37 procent) och har lämnats av bland annat bolagets styrelse samt ledning om cirka 1,1 MSEK. Garantiåtaganden i företrädesemissionen motsvarar cirka 10,9 MSEK (cirka 63 procent). Teckningsförbindelser och garantiåtagande har inte säkerställts via

förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Kontant premieersättning om åtta procent utgår för garantiåtagande.

Kapitaliseringen

Genom Kapitaliseringen kan totalt 4 891 268 aktier och 4 891 268 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras i bolaget. Kapitaliseringen tillför således SynAct initialt cirka 30,3 MSEK (före emissionskostnader). Fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 kan tillföra SynAct ytterligare totalt högst cirka 32,8 MSEK (före emissionskostnader) under juli 2020. Den sammanlagda emissionslikviden från Kapitaliseringen uppgår således högst till cirka 63,1 MSEK (före emissionskostnader).

Utökat bryggån

För att fortsätta hålla högt momentum i verksamhetsutvecklingen innan emissionslikvid erhålls genom initial kapitalisering, utökar SynAct det befintliga bryggån som kommunicerades den 2 maj 2019 med ytterligare 3 MSEK. Bryggfinansieringen är lämnad av samma parter och löper till samma villkor som kommunicerades den 2 maj 2019.

Erbjudandet i företrädesemissionen i sammandrag

- **Teckningstid:** 18 november 2019 – 2 december 2019.
- **Företrädesrätt till teckning:** Den som på avstämningsdagen den 13 november 2019 är 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 tjuoen (21) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit.
- **Erbjudandets omfattning:** Företrädesemissionen omfattar upp till 698 817 units. En (1) unit består av fyra (4) aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO 2. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- **Teckningskurs:** Teckningskursen är 24,80 SEK per unit. (Priset per aktie uppgår således till 6,20 SEK).
- **Antal aktier innan emission:** 14 675 167 aktier.
- **Värdering (pre-money):** cirka 91 MSEK
- **Handel med BTU:** Kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 18 november 2019 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av december 2019.
- **Utspädning:** Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units kommer initialt att vidkännas en maximal utspädning om cirka 25 procent genom företrädesemissionen och den riktade emissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen och den riktade emissionen dividerat med det totala antalet aktier i bolaget efter fulltecknade emissioner).

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2 i sammandrag

- De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 2 är planerade att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market snarast efter att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen.
- Varje teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en ny aktie till en kurs om 6,70 SEK.
- Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan ske under perioden 1 – 22 juli 2020.

Fullständiga villkor och anvisningar, information om teckningsåtagande och garantiteckning samt prospekt och teaser kommer att offentliggöras på bolagets (www.synactpharma.com), Sedermera Fondkommission (www.sedermera.se) och Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) respektive hemsidor senast i samband med att teckningstiden i den planerade företrädesemissionen inleds.

Finansiell rådgivare, emissionsinstitut och legal rådgivare

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till SynAct i samband med Kapitaliseringen. Markets & Corporate Law agerar legal rådgivare.

För mer information om Kapitaliseringen, vänligen kontakta:

Sedermera Fondkommission
Telefon: +46 40 – 615 14 10
E-post: info@sedermera.se
www.sedermera.se

För ytterligare information om SynAct Pharma AB, vänligen kontakta:

Jeppé Øvlesen

VD, SynAct Pharma AB

Telefon: +45 28 44 75 67

E-post: joo@synactpharma.com

Thomas Jonassen

CSO, SynAct Pharma AB

Telefon: +45 40 15 66 69

E-post: tj@synactpharma.com

Denna information är sådan information som SynAct Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2019.

Om SynAct Pharma

SynAct Pharma AB bedriver forskning och utveckling inom inflammatoriska sjukdomar. Bolaget har en plattformsteknologi baserad på en ny klass läkemedelskandidater som riktar sig mot akuta försämringar i kroniska inflammatoriska sjukdomar med det primära syftet att stimulera naturliga läkningsmekanismer.