

# Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 – SynAct Pharma AB

Nyttjandeperiod: 1 – 22 juli 2020

**“En ny klass läkemedel för inflammatoriska sjukdomar”**

**Viktig information** – Denna teaser är en marknadsföringsbroschyr som har förberetts av SynAct Pharma AB (“SynAct Pharma”) och utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av finansinspektionen. Läsare ombedes att läsa prospektet som publicerades av SynAct Pharma i november 2019 för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i bolaget.

# 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.

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.

## Forskningsportföljens utveckling

### Reumatoid artrit (RA) fas IIa:

- Den första av de två undersökta doserna (50 mg) identifierades som säker och vältolererad.
- Granskning av blindad data från fas II-studien visar att patienter bildar två grupper baserat på förändringar i deras kliniska sjukdomsaktivitetsindex (CDAI).
- Baserat på den säkra och vältolererade första dosen (50 mg) har SynAct Pharma initierat nästa dosnivå (100 mg).

### Nefrotisk syndrom (NS) fas IIa:

- Med godkännande från den danska läkemedelsmyndigheten och etiska kommittén har SynAct Pharma kunnat initiera fas IIa-studien i NS under sommaren 2020.

SynAct Pharma kommer att uppdatera marknaden med framsteg och tidslinjer kring de kliniska studierna när mer tydlighet i COVID-19-pandemissituationen och dess inverkan på återöppningen av kliniker blir tillgänglig. Bolaget bedömer att nuvarande likvid och förväntad likvid från nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 kommer

att finansiera SynAct Pharma till viktiga milstolpar, som att påvisa Proof-of-Concept för fas II-studierna med AP1189 inom RA och NS.

### COVID-19 fas IIa:

- SynAct Pharma avser att lämna in slutgiltigt protokoll och ingå avtal med sjukhus och utredare inför klinisk fas IIa-studie.
- Bolaget bedömer att kostnaden för en klinisk fas IIa-studie med AP1189 på COVID-19-patienter inte kommer överstiga 15-20 MSEK, finansieringen av de potentiella kliniska aktiviteterna kommer att ske separat och påverkar inte SynAct Pharmas pågående aktiviteter för befintliga projekt.
- Det pointeras att COVID-19-projektet är explorativt och villkorat av finansiering samt tillstånd att starta klinisk studie.

## Pipeline overview

SynAct Pharmas läkemedelskandidat AP1189 har efter positiva fas I-resultat avancerat till klinisk fas II-studier med titeln "A double-blind, multi-centre, two-part, randomized, placebo-controlled study of the safety, tolerability, and efficacy of 4 weeks of treatment with AP1189 in early rheumatoid arthritis (RA) patients with active joint disease". Tidigare metotrexat-naiva patienter med aktiv RA randomiseras i studien, med ett dagligt oralt intag av AP1189 eller placebo-behandling, som ett tillägg till methotrexat-terapi under en period av fyra veckor.

Indikation	Preklinik	Fas I	Fas IIa	Fas IIb	Fas III
Reumatoid artrit	■	■	■		
Nefrotiskt syndrom	■	■	■		
COVID-19 (ARDS)	■	■			
Psoriasisartrit*	■	■			
Farmakologiprogram	■	■			

■ Nuvarande status

■ Status H1 2021

\* Fas II-utveckling som inväntar data från RA-studien.

## VD JEPPE ØVLESEN HAR ORDET

Våra kliniska fas II-program inom RA pågår nu på kliniker i Sverige och Danmark och vi rapporterade nyligen positiva preliminära data från fas II-studien med läkemedelskandidaten AP1189 hos patienter med RA. Den blindade datan indikerar att AP1189 är säkert och väl tolererat.

Genom behandlingskonceptet kallat resolutionsterapi aktiverar AP1189 kroppens egna immunceller för att stärka immunsystemets läkande mekanismer. Detta koncept skiljer sig från nuvarande biologiska och immunsuppressiva läkemedel som istället verkar genom att hämma immunsystemet. Resolutionsterapi är en ny metod för att bättre bibehålla immunförsvarets funktion så att patienten har större möjligheter att klara inflammationen genom sitt immunförsvär.

Potentialen för behandlingskonceptets dubbla verkningsmekanism är stor och vi ser betydande nytta för AP1189 inom flera indikationer. Förutom våra pågående kliniska studier inom RA och NS avser vi att undersöka AP1189:s potential inom COVID-19-infektion. I likhet med aktiv autoimmunsjukdom som RA och även i viss mån NS kan COVID-19-infektion skapa en överaktivering av immunförsvaret, vilket kan leda till en okontrollerad inflammation. Vid svår COVID-19-infektion är det inflammatoriska svaret i lungorna utom kontroll. Okontrollerat kan lunginflammation leda till akut respiratoriskt stressyndrom (ARDS) och vi ser därför ytterligare potential för utveckling av AP1189 som tilläggsterapi hos inlagda patienter med COVID-19-infektion. Syftet med vår behandling skulle, precis som i RA, vara att få inflammationen balanserad så att inflammationssystemet fortfarande kan bekämpa virusinfektionen, utan alla de förödande effekterna i samband med en överaktivering.

Vi bedömer att kostnaden för en klinisk studie med AP1189 på COVID-19-patienter inte kommer överstiga 15-20 MSEK, finansieringen av de potentiella kliniska aktiviteterna kommer att ske separat och påverkar inte våra pågående aktiviteter för befintliga projekt.

I våra interaktioner med läkemedelsbolag har vi mött stort intresse för vårt behandlingskoncept, dvs det faktum att vår melanokortinbaserade läkemedelskandidat kan skapa ett balanserat immunsvår genom kombinationen av hämning av vissa oönskade vägar och stimulering av andra fördelaktiga vägar. Dessutom kommer vi snart att ha en pipeline med tre kliniska studier i några mycket intressanta indikationer (RA, NS och COVID-19) med betydande medicinska behov för ny och bättre behandling. Med lovande resultat för AP1189 i de kliniska fas II-studierna ökar vi möjligheterna och vår förhandlingsposition för attraktiva avtal för SynAct Pharma, med målsättningen att teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag. Härmed bjuder vi in er alla att delta och nyttja era optioner av serie TO 2, en viktig investering i SynAct Pharmas fortsatta utveckling.

### Erbjudandet i sammandrag

**Nyttjandeperiod:**  
1 – 22 juli 2020.

**Teckningskurs:**  
Varje teckningsoption av serie TO 2 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i SynAct Pharma till en kurs om 6,70 SEK.

**Teckningsförbindelser och Lock up:**  
SynAct Pharmas styrelse och ledning har ingått teckningsförbindelser och kommer nyttja samtliga sina teckningsoptioner, vilket uppgår till cirka 1,2 MSEK. Alla personer i styrelse och ledning i bolaget har ingått avtal om en förlängning av lock-up fram till 2021-05-19. Totalt motsvarar lock-upavtalen minimum 25 procent av andelen röster och kapital i SynAct Pharma innan nyttjande av optionerna av serie TO 2.

**Emissionsvolym:**  
Det finns 4 891 268 utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 tillförs SynAct Pharma cirka 32,8 MSEK före emissionskostnader. Sista dag för handel med teckningsoptioner är den 20 juli 2020.

**Antal utestående aktier i SynAct Pharma:**  
19 566 435.

**Värdering (pre-money i erbjudandet):**  
Cirka 131,1 MSEK.

**MCAP:**  
Cirka 400 MSEK (2020-06-30).



**Jeppe Øvlesen**  
Verkställande direktör

## SAMMANFATTANDE VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2

Det finns 4 891 268 utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i SynAct Pharma till en kurs om 6,70 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden 1 juli till 22 juli 2020. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CEST den 22 juli 2020.

### Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – Så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 2

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 22 juli 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 20 juli 2020.

#### Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

#### Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du

inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning, därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Denna folder kommer skickas ut till de flesta förvaltarregistrerade optionsinnehavare. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i SynAct Pharma.

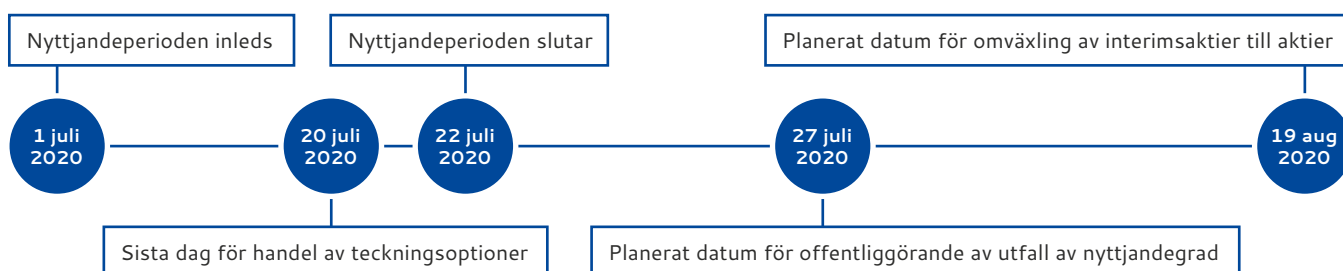
#### Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifyllt anmälningssedel till Sedermera Fondkommission. I samband med att anmälningssedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel och denna folder skickas ut till innehavare av teckningsoptioner registrerade på VP-konto. Anmälningssedel och folder hålls också tillgängliga på SynAct Pharma ([www.synactpharma.com](http://www.synactpharma.com)) och Sedermera Fondkommissions ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor. Ifyllt anmälningssedel samt betalning måste vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 22 juli 2020. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VPkonto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i SynAct Pharma.

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

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO ska penningtvättsfrågor besvaras på den penningtvättsblankett som finns på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) och som kan signeras med BankID/NemID.

## Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 2



**OBSERVERA** – För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för aktier senast klockan 17:00 CEST den 20 juli 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 22 juli 2020.

Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 2, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission. Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Markets & Corporate Law Nordic AB är legal rådgivare åt SynAct Pharma i samband med emissionen.

**Telefon:** +46 (0)40-615 14 10 | **E-post:** [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se)