



## Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för apportegendomen

Till bolagsstämman i SynAct Pharma AB, org. nr 559058-4826

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2022-12-12.

### Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om apportegendom på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till SynAct Pharma AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i den värderingsmetod som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Vi anser att

- apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet, och
- apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värde än det verkliga värdet för bolaget.

### Övriga upplysningar

Som framgår av styrelsens redogörelse består apportegendomen av samtliga 11 200 000 aktier i TXP Pharma AG ("TXP"). Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på följande sätt: Den överenskomna köpeskillingen för TXP har bestämts baserat på förhandlingar med säljarna. Inför förhandlingarna inhämtade styrelsen en värdering av TXP:s utvecklingsportfölj från en oberoende tredje part. Värderingen är gjord genom en risk-justerad nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden och bygger på bedömningar och antaganden såsom till exempel storlek på marknaden, marknadsandel och sannolikhet för framgång i kliniska prövningar. I styrelsens underlag till värderingen ingick även resultatet av en s.k. due diligenceundersökning av TXP. Styrelsen har slutligen också inhämtat en s.k. fairness opinion från Ernst & Young AB.

En värdering av sådan egendom som här är föremål för apport är alltid förenad med osäkerhet. Vid vår granskning har det dock inte framkommit något som gjort att vi funnit anledning att ifrågasätta det värde som styrelsen åsatt.

Baserat på det ovannämnda, stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 9 december 2022 samt bestämmelserna i RFR 2, beräknar styrelsen att aktierna i TXP kommer tas upp i Bolagets balansräkning med ett totalt värde om 170 016 553 kronor. Värdet består av den fasta köpeskillingen om 162 939 225 kronor, vilket motsvarar en teckningskurs om 75 kronor per aktie, samt ett bedömt verkligt värde på den villkorade köpeskillingen om 7 077 328 kronor. Det slutliga värde till vilket apportegendomen kommer att tas upp i Bolagets balansräkning samt teckningskursen kommer dock, i enlighet med tillämpliga redovisningsregler, att slutgiltigt fastställas baserat på aktiekursen för Bolagets aktier vid den s.k. transaktionstidpunkten och kan därför komma att avvika från det beräknade värde som anges ovan.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Malmö den 12 december 2022

KPMG AB

Linda Bengtsson  
Auktoriserad revisor