



**INBJUDAN TILL NYTTJANDE AV
TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1
SYNACT PHARMA AB**

**Forskning och
utveckling inom
inflammatoriska
sjukdomar**

SynAct Pharma AB utvecklar läkemedel mot akuta försämringar vid inflammatoriska sjukdomar. Bolagets läkemedelskandidat AP1189 är avsedd för behandling av psoriasisartrit – en form av akuta ledbesvär som drabbar cirka 30 procent av de patienter som lider av psoriasis.

SYNACT STÅR INFÖR START AV BOLAGETS FÖRSTA KLINISKA STUDIE

2016 har varit ett viktigt år för SynAct, dels med en nyemission och notering på AktieTorget, dels med fortsatt utveckling av vår läkemedelskandidat AP1189 vilken i första hand utvecklas för behandling av psoriasisartrit.

SynAct Pharma utvecklar läkemedel för behandling av akuta försämringar, s.k. "skov", vid inflammatoriska sjukdomar. Vår läkemedelskandidat AP1189 är i första hand avsedd för behandling av psoriasisartrit – en form av akuta ledbesvär som drabbar cirka 30 procent av de patienter som lider av psoriasis. AP1189, har en helt ny unik verkningsmekanism genom att den stimulerar naturliga läkningsmekanismer i kroppen.

Psoriasis är en av de vanligaste folksjukdomarna och drabbar mellan två och tre procent av befolkningen i USA och Europa. I Sverige lider mellan 250 000 – 300 000 personer av sjukdomen. Psoriasis är en ärftlig kronisk sjukdom som kan drabba både hud och leder. Hos drygt hälften av patienterna debuterar sjukdomen före 25 års ålder. Psoriasisartrit drabbar cirka 30 procent av alla psoriasis sjuka. Det är en inflammatorisk ledsjukdom som orsakar smärta, stelhet och – i sin allvarligaste form – handikappande rörelsehinder. Symtomen kommer ofta i "skov" det vill säga med perioder av akuta försämringar. Både hud- och ledbesvären beror på inflammatoriska processer som kan ses som rubbningar i kroppens immunsystem.

Idag behandlas psoriasisartrit med flera olika läkemedel, innefattande allt ifrån enklare anti-inflammatoriska läkemedel till dyra antikroppar som endast eliminerar en del av inflammationen. Ofta används kombinationsbehandling av immunosuppressiva behandlingar som slår ut immunsystemet, vilket medför betydande biverkningar. Det finns ingen behandling som botar psoriasisartrit, de behandlingsalternativ som erbjuds på marknaden kan endast lindra sjukdomen och minska besvären. Den globala marknaden för psoriasisartrit-behandlingar bedöms uppgå till mellan 2,5 och 4 miljarder USD per år och förväntas växa under de kommande åren. SynAct utvecklar en produkt med en stor potentiell målgrupp och där en bättre behandling skulle kunna tillgodose ett stort medicinskt behov. Den totala marknaden för kroniska inflammatoriska sjukdomar är betydligt mer omfattande.

Vid behandling av psoriasisartrit vill man påverka den inflammation som orsakar sjukdomen. Fram till nyligen har man ansett att själva läkningsprocessen vid en inflammation är en passiv process och de flesta antiinflammatoriska behandlingarna riktar sig mot vissa av de faktorer som orsakar

inflammationen. Trots behandling med dessa läkemedel uppstår akuta försämringar i sjukdomen. Dessa skov kan ta lång tid att läka ut och ibland leder de skador som uppkommit under skovet till att patientens besvär blir kroniska.

Bolagets teknologiplattform syftar till att utveckla läkemedel som förväntas bromsa själva inflammationsutvecklingen och därmed minska de akuta symtomen (smärta, svullnad och stelhet), men även bidra till snabbare läkning av inflammationen. Det senare är också mycket betydelsefullt för att den kroniska inflammationen inte ska förvärras med kvarstående handikapp. AP1189 hjälper kroppens egna celler att bekämpa inflammationen, till skillnad mot biologiska och immunosuppressiva läkemedel som hämmar immunförsvarets aktivitet. Detta är en ny unik metod för att kontrollera den inflammatoriska processen och vår bedömning är att denna metod har stor terapeutisk potential i flertalet kroniska inflammationssjukdomar som präglas av återkommande akuta försämringar.

Vi har genomfört prekliniska säkerhetsstudier och står nu inför start av en klinisk fas I-studie, vilken är avsedd att genomföras i Frankrike. 2016 års arbete har huvudsakligen utgjorts av förberedelser inför den kliniska studien. Förberedelserna har till största del bestått av formuleringsarbete och produktion av AP1189 för användning i fas I-studien. Därefter följde färdigställandet av den dokumentation som krävs för att kunna starta den kliniska studien. Etisk och regulatorisk ansökan lämnades in till de franska myndigheterna i december 2016. Den etiska kommittén har gett sitt godkännande att inleda den kliniska studien och dialogen med den franska läkemedelsmyndigheten fortlöper. Vi avser att inleda studien så snart vi erhållit godkännande från den franska läkemedelsmyndigheten. Förutsatt ett godkännande från den franska läkemedelsmyndigheten senast i slutet av mars, förväntas studieresultaten kunna rapporteras under 2017. Därefter följer fas II-studie i patienter, något vi ser mycket fram emot. Avsikten är att efter avslutad fas II-studie, planerat till 2018, finna en strategisk partner som förvärvar projektet för vidare utveckling och marknadsföring. Baserat på vad vi sett i de prekliniska djurmodellerna har vi en spännande och lovande produktkandidat.

Den emission vi genomförde i samband med noteringen på AktieTorget övertecknades och tillförde SynAct cirka 32,3 MSEK samt många nya aktieägare. Med kapitalet vi tillfördes genom emissionen har vi resurser att finansiera den kliniska utvecklingen av bolagets läkemedelskandidat (fas I- och II-studie). I samband med listningsemissionen 2016 emitterades, utöver aktier, teckningsoptioner vars nyttjandeperiod nu äger rum.



Jeppe Øvlesen – VD, SynAct Pharma AB

"SynAct utvecklar en produkt med en stor potentiell målgrupp och där en bättre behandling skulle kunna tillgodose ett stort medicinskt behov."

Genom de aktuella teckningsoptionerna har bolaget möjlighet att erhålla maximalt cirka 12,9 MSEK före emissionskostnader. Den likvid som erhålls genom vidhängande teckningsoptioner är avsedd att finansiera kompletterande forskning avseende andra indikationer, utöver den primära indikationen för AP1189.

SYNACT PHARMA AB – FORSKNING OCH UTVECKLING INOM INFLAMMATORISKA SJUKDOMAR

SynAct Pharma AB är ett bioteknikbolag som via det helägda danska dotterbolaget SynAct Pharma ApS bedriver forskning och utveckling inom inflammatoriska sjukdomar. Bolagets teknologiplattform syftar till att utveckla läkemedel som förväntas bromsa själva inflammationsutvecklingen och därmed minska de akuta symtomen (smärta, svullnad och stelhet), men även bidra till snabbare läkning av inflammationen. Det senare är också mycket betydelsefullt för att den kroniska inflammationen inte ska förvärras med kvarstående men. AP1189 hjälper kroppens egna celler att bekämpa inflammationen, till skillnad mot biologiska och immunosuppressiva läkemedel som hämmar immunförsvarets aktivitet. Detta är en ny unik metod för att kontrollera den inflammatoriska processen, med stor terapeutisk potential vid kroniska inflammationssjukdomar som präglas av återkommande akuta försämringar.

AFFÄRSMODELL

SynActs affärsmodell är att driva läkemedelsprojekt in i klinisk utveckling i syfte att säkra proof-of-concept, det vill säga stöd för klinisk relevans. Baserat på kliniska data avser bolaget att identifiera en strategisk partner som kan förvärva projektet för vidareutveckling.

KLINISK FAS I-STUDIE

AP1189 har testats i prekliniska sjukdomsmodeller och har där uppvisat god behandlingseffekt i flera modeller av inflammatorisk ledsjukdom. Positiva resultat har även erhållits i modeller av tarminflammation, vilket betyder att läkemedelskandidaten har potential att även kunna ha effekt vid andra kroniska inflammationssjukdomar.

Fokus under 2016 har varit på att producera AP1189 till den kliniska fas I-studien och sammanställa dokumentationen för att kunna starta den kliniska utvecklingen. Ansökan till regulatorisk myndighet och etikprövningsnämnd lämnades in i slutet av 2016 och godkännande har erhållits från etikprövningsnämnden. Så snart ett godkännande erhålls från den regulatoriska myndigheten kommer fas I-studien att startas. Studien kommer utföras på friska försökspersoner med syfte att studera säkerhet, tolerabilitet och farmakokinetiska egenskaper. Tidsramen för genomförande av fas I-studien är cirka nio månader. Förutsatt ett godkännande från den franska läkemedelsmyndigheten senast i slutet av mars, förväntas studieresultaten kunna rapporteras under 2017. Baserat på resultaten från fas I-studien avser SynAct att förbereda och inleda en klinisk fas II-studie, med syfte att studera effekt och säkerhet av AP1189 på patienter med psoriasisartrit. Bolagets ambition är att, baserat på resultaten från en sådan fas II-studie, som förväntas under 2018, teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag.

OMFATTANDE MARKNADSPOTENTIAL

Det finns ingen behandling som botar psoriasisartrit, de behandlingsalternativ som erbjuds på marknaden kan endast lindra sjukdomen och minska besvären. Den globala marknaden för psoriasisartrit-behandlingar bedöms uppgå till mellan 2,5 och 4 miljarder USD per år och förväntas växa under de kommande åren. SynAct utvecklar en produkt med en stor potentiell målgrupp och där en bättre behandling skulle kunna tillgodose ett stort medicinskt behov. Den totala marknaden för kroniska inflammatoriska sjukdomar är betydligt mer omfattande.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Nyttjandeperiod: 9 – 23 mars 2017 (genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 23 mars 2017).

Teckningskurs: Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att för varje teckningsoption av serie TO 1 teckna en ny aktie i SynAct till en kurs om 6,40 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Det finns 2 020 000 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs SynAct cirka 12,9 MSEK före emissionskostnader.

Sista dag för handel med teckningsoptioner: 21 mars 2017.

Antal utestående aktier i SynAct Pharma: 12 260 021 stycken.

Marknadsplats: AktieTorget.

Värdering i aktuellt erbjudande: Cirka 78,5 MSEK (pre-money).



SAMMANFATTANDE VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Det finns 2 020 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i SynAct till en kurs om 6,40 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden från den 9 – 23 mars 2017. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 23 mars 2017. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 är den 21 mars 2017.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT NYTTJA DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Har du dina teckningsoptioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerade teckningsoptioner)?

I det fall optionsinnehavaren har sina optioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) ska teckning/betalning ske till respektive förvaltare som instruerar om vidare instruktioner avseende hur man går tillväga för att nyttja sina teckningsoptioner. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden från den 9 mars 2017 till och med den 23 mars 2017. För mer information och för vidare instruktioner avseende hur du går tillväga för att nyttja dina teckningsoptioner, vänligen kontakta din förvaltare i god tid. Notera att bankerna/förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO 1 i god tid innan teckningstiden avslutas. En folder innehållande en sammanfattning av villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 sänds ut till samtliga som har sitt innehav förvaltarregistrerat.

Har du dina teckningsoptioner på ett VP-konto (direktregistrerade teckningsoptioner)?

Ingen emissionsredovisning skickas ut. Dock utsänds anmälningssedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1. Anmälningssedel finns även att tillgå på AktieTorgets (www.aktietorget.se), Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) och SynActs (www.synactpharma.com) respektive hemsidor.

I samband med att anmälningssedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden från den 9 mars 2017 till och med den 23 mars 2017 under förutsättning att anmälningssedel samt likvid är Sedermera Fondkommission tillhanda senast enligt datum angivet på anmälningssedeln. Så snart både teckning och betalning har registrerats hos Sedermera Fondkommission ersätts teckningsoptionerna med interimaktier i väntan på registrering hos Bolagsverket. Därefter ersätts interimaktier med aktier.

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 21 mars 2017, alternativt nyttjas senast den 23 mars 2017, förfaller. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner.

Vid eventuella frågor avseende SynActs teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta:

Sedermera Fondkommission

Telefon: 040-615 14 10

E-post: info@sedermera.se

Viktiga datum

v.10

Nyttjandeperiod inleds: 9 mars 2017



v.12

Sista dag för handel med teckningsoptioner: 21 mars 2017

Nyttjandeperiod avslutas: 23 mars 2017

Betalning: Samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 23 mars 2017



v.13

Planerad kommunikation av utfall: v. 13



v.16

Planerad omvandling av interimaktier till aktier: v. 16