

Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför årsstämman i SynAct Pharma AB den 31 maj 2024

1 Bakgrund

I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i SynAct Pharma AB ("**SynAct**" eller "**Bolaget**") den 21 maj 2021 utsågs en valberedning som offentliggjordes genom pressmeddelande den 22 november 2023 med ändrad sammansättning vilken offentliggjordes genom pressmeddelande den 23 april 2024.

Valberedningen har utgjorts av Niels Ankerstjerne Sloth, utsedd av Bioinvest ApS, Per Colleen, utsedd av TomEnterprise Public Capital AB, Henrik Stage, utsedd av Goodwind Holding GmbH samt styrelsens ordförande Anders Kronborg. Valberedningens ordförande har varit Niels Ankerstjerne Sloth.

Anders Kronborg, utsedd av Goodwind Holding GmbH, och Uli Hacksell, styrelsens tidigare ordförande, var ursprungligen medlemmar i valberedningen. Eftersom Anders Kronborg utsågs till styrelseordförande ersatte han Uli Hacksell. Vidare ersattes Anders Kronborg av Henrik Stage som representant för Goodwind Holding GmbH på grund av Anders Kronborgs nya position i valberedningen som styrelsens ordförande.

2 Valberedningens förslag inför årsstämman 2024

Följande förslag till beslut lämnas inför årsstämman 2024. Per Colleen har valt att avstå från att lägga fram förslagen, som i övrigt till fullo stöds av valberedningens ledamöter.

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår till årsstämman att advokat Anna Berntorp från DLA Piper Sweden väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 10: Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelseordförande och av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter.

Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med den rekommendation från styrelsen som fullgör revisionsutskottets uppgifter, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 11: Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kronor till styrelseordföranden (minskat med 100,000 kronor jämfört med föregående år) samt med 200 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget (oförändrat jämfört med föregående år). Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete, om sådana inrättas av styrelsen, ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (minskat med 50,000 kronor jämfört med föregående år), med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (minskat med 25 000 kronor jämfört med föregående år), med 25 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet (minskat med 25 000 kronor jämfört med föregående år), med 15 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (minskat med 10 000 kronor jämfört med föregående år). Det antecknas att det tidigare FoU-utskottet inte längre finns inrättat.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med den rekommendation från styrelsen som fullgör revisionsutskottets uppgifter, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 12: Val av styrelse samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, Anders Kronborg, Sten Scheibye, Sten Sørensen och Jeppe Øvlesen omväljs som styrelseledamöter och att Anders Kronborg väljs till styrelsens ordförande.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets hemsida <https://synactpharma.com/>.

Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med den rekommendation från styrelsen som fullgör revisionsutskottets uppgifter, att KPMG AB omväljs som revisionsbolag. KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Linda Bengtsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Valberedningen har utvärderat de principer för tillsättande av och instruktioner till valberedningen som antogs av årsstämman den 21 maj 2021 och anser inte att det finns något behov av att uppdatera dem. Därför kommer inget förslag att lämnas i detta avseende.

3 Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen i dess sammansättning som offentliggjordes den 23 april 2024 har hållit ett möte och har därutöver haft ytterligare kontakter utöver det. Valberedningen har tillämpat den instruktion för valberedningen som antogs av årsstämman den 21 maj 2021.

Bolagets aktieägare har på Bolagets hemsida informerats om att det har varit möjligt att lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har lämnats in.

Sedan valberedningen utsågs har valberedningen orienterat sig gällande hur arbetet i den tidigare styrelsen har bedrivits, samt hur den har arbetat med hänsyn till Bolagets strategi och framtida utmaningar. Eftersom styrelsen ersattes i dess helhet av den extra bolagsstämma som hölls den 20 mars 2024 har det inte varit möjligt för valberedningen att bedöma och utvärdera hur arbetet i den befintliga styrelsen har utförts på en kontinuerlig och långsiktig basis.

Valberedningen har gjort bedömningen att styrelsen generellt besitter de kompetenser och kvalifikationer som krävs för att möta Bolagets kortsiktiga behov och behovet av kontinuitet och stabilitet – som bedöms vara av stor betydelse för Bolaget. Mot bakgrund härav har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter samt omval av Anders Kronborg som styrelsens ordförande.

Den föreslagna styrelsen bedöms med hänsyn till Bolagets nuvarande verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt vara ändamålsenlig i förhållande till de föreslagna styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Som framgick av den nyligen hållna extra bolagsstämman i Bolaget har den föreslagna styrelsen ett betydande stöd från Bolagets aktieägare och valberedningen har särskilt beaktat kravet på stabilitet för Bolaget och att styrelsen ska kunna arbeta nära och effektivt med höga krav på förmåga att leverera snabbt och i linje med Bolagets affärsstrategi.

Enligt valberedningens bedömning är ingen av de föreslagna styrelseledamöterna att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Samtliga föreslagna styrelseledamöter anses dock vara oberoende i förhållande till de större aktieägarna i Bolaget. Med hänsyn till ovan nämnda överväganden, såsom det nuvarande behovet av stabilitet och en komprimerad och effektiv styrelse samt det stöd som aktieägarna visat, anses dock den föreslagna styrelsen för närvarande vara i Bolagets och dess aktieägares bästa intresse.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvas. Valberedningen har beslutat att tillämpa regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy, vilken anger att styrelsens sammansättning skall präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning skall eftersträvas. Valberedningen har övervägt frågan om en jämn könsfördelning och valberedningen kan konstatera att den föreslagna styrelsesammansättningen dessvärre kommer att bestå av enbart män. Denna könsfördelning är således inte förenlig med kravet på en jämn könsfördelning. Valberedningen bedömer att de ovan nämnda övervägandena till förmån för den nuvarande styrelsesammansättningen i denna särskilda situation väger

tyngre än ambitionen att uppnå en jämn könsfördelning. Valberedningen tillstår dock värdet av en jämn könsfördelning i styrelser och hoppas att könsfördelningen ska förbättras ytterligare över tid, för att motsvara de nivåer som uttrycks av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

april 2024

SynAct Pharma AB (publ)

Valberedningen

Presentation av de styrelseledamöter som föreslås för omval

Anders Kronborg, född 1964

Styrelseledamot och styrelseordförande sedan 2024

Anders Kronborg har omfattande erfarenhet av ledarskap och ekonomi som sträcker sig över 30 år. Anders Kronborg är för närvarande VD för ResoTher Pharma samt styrelseledamot i det svenska bioteknikbolaget Aqilion, det sydafrikanska HearX och det Londonbaserade underrättelseföretaget SecureValue. Anders Kronborg har en masterexamen i ekonomi och har arbetat närmare 10 år på finansdepartementet där han slutade som departementschef. Mellan 1996 och 2007 innehade Anders Kronborg olika befattningar som VD eller CFO i olika danska medieföretag. År 2007 började han på det svenska investmentbolaget Kinnevik AB. Från 2012-2015 var han COO för hela koncernen. Anders Kronborg gick sedan över till läkemedelsindustrin – från 2015-2022 var han CFO och tillförordnad VD på LEO Pharma – ett danskt företag med en omsättning på mer än 10 miljarder SEK – och ägnade sin tid åt att utveckla företaget genom flera M&A-aktiviteter.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till de större aktieägarna: Ja

Aktieinnehav i SynAct Pharma AB: 0

Sten Scheibye, född 1951

Styrelseledamot sedan 2024

Sten Scheibye har en lång karriär inom läkemedels- och medicinteknikbranschen, där han har varit verksam i över 30 år. Han har haft befattningar som medicinsk säljare och medicinsk registreringsansvarig med ansvar för FDA samt EU-myndigheter. Senare gick han vidare till andra kommersiella roller och ledande befattningar. Under 13 år var Sten Scheibye VD för det danska börsnoterade Bolaget Coloplast. Under hans tid på Coloplast sexdubblades omsättningen och åttadubblades aktiekursen. Senare har Sten Scheibye fokuserat på styrelseuppdrag där han har haft ett stort antal i såväl privata som offentliga företag. Sten Scheibye har varit styrelseordförande i Novo Nordisk A/S där han satt i styrelsen i 10 år tills han blev ordförande för Novo Nordisk Foundation. Sten Scheibye har en doktorsexamen i organisk kemi från Aarhus universitet och en B.Com från Copenhagen Business School.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till de större aktieägarna: Ja

Aktieinnehav i SynAct Pharma AB: 0

Sten Sørensen, född 1959

Styrelseledamot sedan 2024

Sten Sørensen har omfattande erfarenhet av ledarskap inom läkemedels- och bioteknikindustrin som sträcker sig över 30 år. Sten Sørensen är för närvarande VD för Cereno Scientific, ett bioteknikbolag i klinisk fas som han blev styrelseledamot i 2014 och tillträdde som VD för 2015 när Bolaget fortfarande var i ett tidigt projektskede. Under Sten Sørensen ledning har Bolaget drivits in i en lovande pipeline med tre läkemedelskandidater, alla potentiellt banbrytande terapier inom sällsynta och vanliga kardiovaskulära sjukdomar med stora medicinska behov. Cereno är noterat på NFGM med en nuvarande börsvärde om ca 1 miljard SEK. Innan Cereno har Sten Sørensen haft ledande befattningar inom stora läkemedelsföretag, bland annat som chef för den internationella marknadsverksamheten för 10 miljarder SEK pharma-portföljen på Monsanto (GD Searle, Chicago, USA) och som global marknadschef för 4 miljarder SEK-portföljen av Secondary Prevention Products, Cardiovasculars på AstraZeneca (Göteborg, Sverige). Sten Sørensen har under sin karriär inom Monsanto och AstraZeneca initierat två banbrytande preventiva överlevnadsstudier

vid hjärtsvikt. Sten Sørensen är styrelseordförande i SARomics Biostructure sedan 2013. Sten Sørensen har en kandidatexamen i kemi från Lunds universitet.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till de större aktieägarna: Ja

Aktieinnehav i SynAct Pharma AB: 0

Jeppe Øvlesen, född 1962

VD och styrelseledamot sedan 2024

Jeppe Øvlesen är en erfaren biotech-chef och har varit involverad som grundare/VD/ordförande/styrelseledamot i en rad framgångsrika företag, inklusive Action Pharma, CLC Bio, Cetrea, ChemoMetec, Perfusion Tech, Resother Pharma, Cercare Medical, PNN Medical, Cereno Scientific och TXP Pharma. Jeppe Øvlesen var VD för Synact Pharma från 2015-2023 och tog Bolaget till börsen på Spotlight och senare på Nasdaq (Stockholm). Jeppe Øvlesen har en MBA från University of Hartford, USA.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till de större aktieägarna: Ja

Aktieinnehav i SynAct Pharma AB: Jeppe Øvlesen innehar 364 105 aktier indirekt genom Quantass ApS och GoodWind Holding GmbH