

Fullständigt beslutsunderlag inför extra bolagsstämma i SynAct Pharma AB (publ), 559058-4826, fredagen den 8 november 2019 kl. 10.00 på Markets & Corporate Law Nordic AB:s kontor, Stortorget 3 i Malmö.

Godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission (punkt 7)

Genom emissionen ska aktiekapitalet kunna öka med högst 349 408,50 kronor genom nyemission av högst 2 795 268 aktier till en teckningskurs om 6,20 kronor per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 17 330 661,60 kronor.

Genom emissionen ska bolaget emittera högst 2 795 268 teckningsoptioner av serie TO 2 berättigande till teckning av vardera en (1) ny aktie i bolaget. Genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie TO 2 kan aktiekapitalet komma att öka med högst 349 408,50 kronor.

För emissionen ska följande villkor gälla i övrigt:

1. En unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO 2 berättigande till teckning av en (1) ny aktie vardera.
2. Emissionen ska ske med företräde för aktieägarna i bolaget. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tjugoen (21) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny unit.
3. Avstämningsdag i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt delta i emissionen ska vara den 13 november 2019. Även annan kan teckna i emissionen.
4. För varje tecknad unit ska erläggas 24,80 kronor (6,20 kronor per aktie) kontant. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
5. Teckning av units ska ske under perioden från och med den 18 november 2019 till och med den 2 december 2019. Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning som görs utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista och betalning ska erläggas senast fjärde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
6. För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av nya units som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya units med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av nya units som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av nya units som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

7. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket. Aktier som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 2 medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

8. En teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 6,70 kronor per aktie kontant.
9. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden från och med den 2020-07-01 till och med den 2020-07-22.
10. Teckningsoptionerna av serie TO 2 ska vara föremål för organiserad handel.
11. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 2 framgår av Bilaga A.
12. Beslutet villkoras av att extra bolagsstämma den 8 november 2019 även beslutar om riktad emission enligt besluts punkt 8.
13. Styrelsen eller den styrelsen utser befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Godkännande av styrelsens beslut om riktad emission (punkt 8)

Genom emissionen ska aktiekapitalet kunna öka med högst 262 000,00 kronor genom nyemission av högst 2 096 000 aktier till en teckningskurs om 6,20 kronor per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 12 995 200,00 kronor.

Genom emissionen ska bolaget emittera högst 2 096 000 teckningsoptioner av serie TO 2 berättigande till teckning av vardera en (1) ny aktie i bolaget. Genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie TO 2 kan aktiekapitalet komma att öka med högst 262 000,00 kronor.

För emissionen ska följande villkor gälla i övrigt:

1. En unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO 2, envar berättigande till teckning av en (1) ny aktie.
2. Rätt att teckna units ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma personerna nedan med den fördelning som följer enligt nedan;

Namn	Högst 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 Ghafari	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

3. För varje tecknad unit ska erläggas 24,80 kronor (6,20 kronor per aktie) kontant. Betalning ska erläggas senast fjärde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
4. Teckning av units ska ske under perioden från och med den 18 november 2019 till och med den 2 december 2019. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
5. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket. Aktier som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 2 medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.
6. En teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om 6,70 kronor per aktie kontant.
7. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden från och med den 2020-07-01 till och med den 2020-07-22.
8. Teckningsoptionerna av serie TO 2 ska vara föremål för organiserad handel.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 2 framgår av Bilaga A.
10. Beslutet är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.
11. Beslutet villkoras av att extra bolagsstämma den 8 november 2019 även beslutar om företrädesemission enligt beslutspunkt 7.
12. Styrelsen eller den styrelsen utser befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt värdering:

Anledningen till styrelsens beslut att frånga 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 frånga aktieägarnas företrädesrätt till gynnande för bolaget och aktieägarna på sikt.

Emissionskursen har fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde med en emissionsrabatt på ca 11 procent.

Lund i oktober 2019
SynAct Pharma AB (publ)
STYRELSEN