

Protokoll fört vid årsstämma i SynAct Pharma AB (publ), org.nr 559058-4826, den 11 juni 2026 klockan 11.00 i MAQS Advokatbyrå AB:s lokaler på Stureplan 19 i Stockholm, Sverige.

Minutes kept at the Annual General Meeting of SynAct Pharma AB (publ), reg. no. 559058-4826, on 11 June 2026 at 11.00 a.m. at the premises of MAQS Advokatbyrå AB, Stureplan 19 in Stockholm, Sweden.

1 STÄMMANS ÖPPNANDE / OPENING OF THE MEETING

Stämman öppnades av Eric Ehrencrona från MAQS Advokatbyrå som upplyste om att Julia Hamfeldt anmodats att föra protokollet.

The Annual General Meeting was declared opened by Eric Ehrencrona from MAQS Advokatbyrå who informed that Julia Hamfeldt had been appointed to keep the minutes.

2 VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN / ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING

Advokat Eric Ehrencrona valdes till ordförande vid årsstämman.

Attorney Eric Ehrencrona was appointed chairman of the Annual General Meeting.

3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD / PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER

Förteckningen enligt **Bilaga 1** över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare samt tillkommande röster godkändes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att samtliga i röstlängden upptagna aktieägare och ombud anmält sitt deltagande vid stämman enligt bolagsordningens bestämmelser och i enlighet med vad som närmare framgått av kallelsen till stämman.

*The attached list of participating shareholders and representatives of shareholders and the adhering votes was approved as the voting register at the general meeting, **Appendix 1**. It was noted that all the shareholders and representatives on the voting list have registered their participation at the general meeting according to the provisions of the Articles of Association in accordance with that which is further stated in the notice to the general meeting.*

Stämman godkände att de personer som i övrigt var närvarande (för sent anmälda aktieägare, aktieägare med förvaltarregistrerade aktier som inte tillfälligt förts in som aktieägare, anställda m.fl.) skulle äga rätt att delta som åhörare utan yttranderätt under stämman.

It was approved by the general meeting that other persons present (late registered shareholders, shareholders whose shares are held in the name of a nominee who has not temporarily been registered as shareholder, employees, etc.) should be entitled to attend the general meeting without the right to speak and without voting rights.

4 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING / APPROVAL OF THE AGENDA

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

The agenda proposed by the Board of Directors was approved.

5 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER / ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO VERIFY THE MINUTES

Beslutades att en justerare skulle utses att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved that one person along with the chairman should be appointed to verify the minutes.

Till justerare utsågs Moa Mattsson.

Moa Mattsson was appointed to verify the minutes.

Beslutades att justeraren tillika skulle fungera som rösträkningskontrollant vid eventuell votering.

It was resolved that the person appointed to verify the minutes also should supervise the counting of votes, if applicable.

6 PRÖVNING OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD / DETERMINATION OF WHETHER THE GENERAL MEETING HAD BEEN DULY CONVENED

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad eftersom kallelse den 13 maj 2026 varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 8 maj 2026. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 13 maj 2026.

It was declared that the general meeting had been duly convened since the notice was published in the Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 13 May 2026 and on the company's website on 8 May 2026. On 13 May 2026 it was announced in Svenska Dagbladet that the notice has been published.

7 ANFÖRANDE AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN / PRESENTATION BY THE CEO

Stämmans ordförande uppmärksammade punkten avseende verkställande direktörens anförande. Samtliga närvarande aktieägare samtyckte till att ett mer ingående samtal om bolagets status, utveckling och framtidsplaner skulle äga rum i direkt anslutning till stämmans avslutande, vilket också skedde, varvid aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor till den verkställande direktören, Jeppe Øvlesen, vilka också besvarades.

The chairman of the meeting noted the agenda item regarding the CEO's presentation. All shareholders present consented to a more detailed discussion regarding the company's status, development and future objectives taking place immediately following the closing of the meeting, which also took place, whereby the shareholders were given the opportunity to ask questions to the CEO, Jeppe Øvlesen, which were also answered.

8 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING/ PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND AUDITOR'S REPORT AS WELL AS THE CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AND CONSOLIDATED BALANCE SHEET

Stämman konstaterade att årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2025 med däri intagna balans- och resultaträkningar för bolaget och koncernen kunde anses vara framlagda genom att dessa handlingar hade funnits tillgängliga på bolagets kontor, samt på bolagets hemsida, från och med den 15 april 2026 samt dessutom fanns tillgängliga vid inpassering till stämman.

It was confirmed by the general meeting that the annual report for the financial year 1 January – 31 December 2025 with the balance sheet and income statements for the company and the group were available at the company's office and on the company's website from and including 15 April 2026 and furthermore were available upon entry to the general meeting.

Ordföranden redogjorde översiktligt för slutsatserna i revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025 upprättad av bolagets huvudansvariga revisor Linda Bengtsson på revisionsbolaget KPMG AB.

The chairman briefly presented the conclusions of the auditor's report for the financial year 1 January – 31 December 2025, prepared by the company's principal auditor, Linda Bengtsson, at the auditing firm KPMG AB.

Det konstaterades att revisionsberättelsen för bolaget och koncernen efter redogörelsen kunde anses framlagd.

After the presentation, it was confirmed that the auditor's report for the company and the group had been presented.

9 BESLUT OM / RESOLUTIONS REGARDING

(a) Fastställande av resultat- och balansräkningen för bolaget och koncernen / *Adoption of the income statement and balance sheet for the company and the group*

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen.

The general meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet in the annual report for the company and the group.

(b) Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Allocation of the company's results according to the adopted balance sheet*

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning ska utbetalas och att de disponibla medlen överförs i ny räkning.

The general meeting resolved, in accordance with the proposal of the Board of Directors, that no dividend shall be paid and that the distributable funds shall be carried forward.

(c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Discharge from liability for the directors and the CEO*

Ordföranden noterade att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet för de i bolaget under räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025 verksamma styrelseledamöterna respektive verkställande direktören. Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025.

It was noted by the chairman that the auditor has recommended that the directors and the CEO should be discharged from liability for their administration during the financial year 1 January – 31 December 2025. The Annual General Meeting resolved to discharge the directors and the CEO from liability for the financial year 1 January – 31 December 2025.

Det fördes till protokollet att styrelseledamöter och verkställande direktören som representerade aktier vid stämman inte deltog i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

It was noted in the minutes that the directors and the CEO representing shares at the general meeting did not participate in the resolution regarding discharge of liability in relation to themselves.

**10 FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER
SAMT REVISOR / DETERMINATION OF THE NUMBER OF DIRECTORS AND
DEPUTIES AND AUDITOR**

Stämmans ordförande redogjorde för hur valberedningen bedrivit sitt arbete samt bakgrunden till att valberedningen föreslagit att styrelsen för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits ska bestå av fyra ledamöter med inga suppleanter samt att bolaget ska ha ett auktoriserat revisionsbolag med en huvudansvarig revisor.

The chairman of the Annual General Meeting reported how the Nomination Committee has conducted its work and the background to the Nomination Committee's proposal that the Board of Directors, for the period until the next Annual General meeting, shall consist of four directors and no deputy director and that the company shall have a registered auditing firm with a principal auditor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

The general meeting resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal.

**11 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISOR /
DETERMINATION OF FEES PAYABLE TO THE DIRECTORS AND THE AUDITOR**

Stämmans ordförande redogjorde för valberedningens förslag innebärande följande:

The chairman of the Annual General Meeting presented the Nomination Committee's proposal which is the following:

Styrelsearvode för tiden från förevarande årsstämma intill nästa årsstämma föreslås utgå med 300 000 kronor till styrelsens ordförande och till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter 200 000 kronor. Inget arvode ska utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget. Vidare föreslås att arvodet för utskottsarbete, om sådana utskott inrättas av styrelsen, ska utgå med 50 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, med 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 25 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och med 15 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

The remuneration for the Board of Directors for the period from the current Annual General Meeting until the next Annual General Meeting is proposed to amount to SEK 300,000 to the chairman of the Board of Directors and SEK 200,000 to each of the other directors elected by the Annual General Meeting. No fee shall be paid to directors who are employed by the company. Furthermore, it is proposed that the remuneration for committee work, if such committees are established by the Board of Directors, shall amount to SEK 50,000 to the chairman of the audit committee, SEK 25,000 to each of the other members of the audit committee, SEK 25,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 15,000 to each of the other members of the remuneration committee.

Arvode till revisor föreslås utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

It is proposed that fees be paid to the auditor in accordance with an invoice approved by the company.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

The general meeting resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal.

12 VAL AV STYRELSE, STYRELSEORDFÖRANDE SAMT REVISOR / ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS, CHAIRMAN OF THE BOARD AND AUDITOR

Stämmans ordförande redogjorde för bakgrund och motiv för valberedningens förslag till val av styrelse.

The chairman of the Annual General Meeting reported the background and motives for the Nomination Committee's proposal for election of Board of Directors.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter i bolaget för tiden intill nästa årsstämma välja:

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to elect the following persons as directors of the company for the period until the next Annual General Meeting:

Anders Kronborg (omval / *re-election*);

Sten Scheibye (omval / *re-election*);

Jeppe Ragnar Andersen (omval / *re-election*); och / *and*

Sten R. Sørensen (omval / *re-election*).

Stämman beslutade vidare att, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelsens ordförande i bolaget omvälja Anders Kronborg.

The general meeting further resolved to, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-elect Anders Kronborg as chairman of the Board of Directors.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB (KPMG) till bolagets revisor. Det antecknades att Linda Bengtsson utsetts av KPMG till att även fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor i bolaget.

It was resolved to, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, until the next Annual General Meeting re-elect the registered accounting firm KPMG AB (KPMG) as the company's auditor. It was noted that Linda Bengtsson has been appointed by KPMG to continue as principal auditor.

13 BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORTEN / RESOLUTION ON APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT

Stämmans ordförande redogjorde för huvuddragen i ersättningsrapporten för 2025 samt revisorns yttrande över denna.

The chairman of the Annual General Meeting presented the main features of the remuneration report for 2025 and the auditor's statement thereon.

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten för 2025.

The general meeting resolved to approve the remuneration report for 2025.

14 BESLUT OM ANTAGANDE AV INSTRUKTION OCH ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNINGEN / RESOLUTION ON THE ADOPTION OF INSTRUCTIONS AND RULES OF PROCEDURE FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Stämmans ordförande redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till instruktioner och arbetsordning för valberedningen.

The chairman of the Annual General Meeting presented the main features of the Board of Directors' proposal for instructions and rules of procedure for the Nomination Committee.

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till instruktion och arbetsordning för valberedningen, **Bilaga 2**.

*The general meeting resolved to adopt the Board of Directors' proposal for instructions and rules of procedure for the Nomination Committee, **Appendix 2**.*

15 BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE / RESOLUTION REGARDING ADOPTION OF GUIDELINES FOR THE REMUNERATION OF SENIOR EXECUTIVES

Stämmans ordförande redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare.

The chairman presented the main features of the Board of Directors proposal to guidelines for the remuneration of senior executives.

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 3**.

*The general meeting resolved to adopt the Board of Directors' proposal for guidelines for the remuneration of senior executives, **Appendix 3**.*

16 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSIONER / RESOLUTION REGARDING AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON NEW ISSUES

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och med eller utan bestämmelser om apport eller genom kvittning eller andra bestämmelser, besluta om emission av nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i enlighet med **Bilaga 4**. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor angående förslaget, vilka besvarades av bolaget.

*The chairman of the Annual General Meeting presented the main terms of the Board of Directors' proposal for authorisation for the Board of Directors to, on one or more occasions during the period until the next Annual General Meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, and with or without provisions for payment in kind or through set-off or other provisions, resolve on the issue of new shares, convertibles and/or warrants, **Appendix 4**. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal, which were answered by the company.*

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen i enlighet med styrelsens förslag.

The general meeting resolved to authorise the Board of Directors in accordance with the Board of Directors' proposal.

17 STÄMMANS AVSLUTANDE / CLOSING OF THE MEETING

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

The chairman declared the Annual General Meeting closed.

Signatursida följer / Signature page to follow

Sekreterare/ Secretary:



Julia Hamfeldt

Justeras/ Verified:



Eric Ehrencrona

Justeras/ Verified:



Moa Mattsson

BILAGA 1
APPENDIX 1

FÖRTECKNING ÖVER NÄRVARANDE AKTIEÄGARE OCH OMBUD FÖR AKTIEÄGARE
LIST OF SHAREHOLDERS AND REPRESENTATIVES OF SHAREHOLDERS PRESENT

Slutlig röstlängd vid årsstämma i SynAct Pharma AB (publ), org. nr 559058-4826, den 11 juni 2026 <i>Final voting register at the general meeting of SynAct Pharma AB (publ), reg. No 559058-4826, on 11 June 2026</i>						
Aktieägare <i>Shareholder</i>	Antal aktier <i>Number of shares</i>	Antal röster <i>Number of votes</i>	% av närvarande aktier <i>% of the shares present</i>	% av samtliga aktier <i>% of total number of shares</i>	Företrädare <i>Representative</i>	Biträde <i>Assistant</i>
Björn Zettersten	1 600	1 600	0,04%	0,00%		
Liang Hou	1	1	0,00%	0,00%		Saimei Hou
TJ Biotech Holding ApS	384 095	384 095	10,73%	0,68%	Jeppe Ovlesen	
TJ Biotech Invest ApS	2 161 225	2 161 225	60,37%	3,84%	Jeppe Ovlesen	
Boesen Biotech ApS	248 229	248 229	6,93%	0,44%	Jeppe Ovlesen	
Henrik Thomasson	53 500	53 500	1,49%	0,10%		
Handelsbanken Norden Index Criteria	419 056	419 056	11,71%	0,75%	Moa Mattsson	
Handelsbanken Sverige Index Criteria	312 023	312 023	8,72%	0,56%	Moa Mattsson	
Summa närvarande aktier	3 579 729	3 579 729	100%	6,37%		
Summa totalt antal aktier	56 213 968	56 213 968				

BILAGA 2
APPENDIX 2

INSTRUKTION OCH ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNINGEN
INSTRUCTION AND RULES OF PROCEDURE FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Styrelsen i SynAct Pharma AB (publ), org.nr 559058-4826, föreslår att följande instruktioner för valberedningen antas.

The Board of Directors of SynAct Pharma AB (publ), reg. no. 559058-4826, proposes that the following instructions for the Nomination Committee be adopted.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "de tre största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september.

The Nomination Committee shall consist of four members representing the three largest shareholders as of the last day of September, together with the chairman of the Board of Directors. "The three largest shareholders" refers to the ownership-grouped and registered or otherwise known shareholders as of the last day of September.

Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

The chairman of the Board of Directors shall, as soon as possible after the information regarding the three largest shareholders as of the last day of September has become known, contact the three largest shareholders to determine whether they wish to appoint members to the Nomination Committee. If any of the three largest shareholders declines to appoint a representative, or if such representative resigns or is otherwise unable to complete the assignment without the shareholder who appointed the member appointing a new member, the chairman of the Board of Directors shall request the next shareholder (i.e., first the fourth largest shareholder) to appoint a representative. The procedure shall continue until the Nomination Committee consists of four members including the chairman of the Board of Directors.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

The Nomination Committee shall appoint a chairman from among its members. The chairman of the Board of Directors or any other director shall not be the chairman of the Nomination Committee.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så

finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

The members of the Nomination Committee shall be announced no later than six months before the Annual General Meeting. In the event of significant changes in ownership occurring after the Nomination Committee has been appointed, the Nomination Committee may, if it deems necessary, resolve to offer a new shareholder a seat on the Nomination Committee in accordance with the principles set out above. Changes in the Nomination Committee shall be announced immediately.

Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.

The Nomination Committee shall remain in office until the next Nomination Committee has been appointed.

Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee.

Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

The Nomination Committee shall prepare and present the following proposals to the upcoming Annual General Meeting:

- (a) val av ordförande på stämman;
election of chairman of the general meeting;
- (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
election of chairman and other members of the Board of Directors;
- (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
Board fees divided between the chairman and other members and any remuneration for committee work;
- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
election of auditor and remuneration to the auditor; and
- (e) principer för utseende av valberedningen (för det fall valberedningen anser att gällande principer och instruktion bör uppdateras).
principles for the appointment of the Nomination Committee (in the event the Nomination Committee considers that the current principles and instructions should be updated).

Dessa principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedning ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

These principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee shall apply until further notice until a resolution to amend them is adopted by the general meeting.

BILAGA 3
APPENDIX 3

**BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE
BEFATTNINGSHAVARE**
**RESOLUTION REGARDING ADOPTION OF GUIDELINES FOR THE REMUNERATION OF
SENIOR EXECUTIVES**

Styrelsen i SynAct Pharma AB (publ), org.nr 559058-4826, föreslår följande riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare.

The Board of Directors of SynAct Pharma AB (publ), reg. no. 559058-4826, proposes the following guidelines for the remuneration of senior executives.

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet
Scope of the guidelines and their applicability

Dessa riktlinjer omfattar de personer som ingår i SynActs koncernledning (inklusive VD). Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelsearvode.

These guidelines cover the persons who are part of SynAct's group management (including the CEO). The guidelines also cover any remuneration to Board members for work in addition to Board fees.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. För ledande befattningshavare som utför sitt uppdrag på konsultbasis ska riktlinjerna tillämpas i tillämpliga delar. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter samt aktierelaterade incitamentsprogram.

The guidelines shall apply to remuneration agreed, and changes made to already agreed remuneration, after the guidelines have been adopted by the 2026 Annual General Meeting. For senior executives who perform their assignment on a consultancy basis, the guidelines shall apply to the extent applicable. The guidelines do not cover remuneration resolved by the general meeting, such as Board fees and share-related incentive programmes.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability

SynAct är ett kliniskt fas II-bolag som bedriver forskning och utveckling inom inflammatoriska sjukdomar. Bolaget har en plattformsteknologi baserad på en ny klass läkemedelskandidater som riktar sig mot akuta försämringar i kroniska inflammatoriska sjukdomar med det primära syftet att stimulera naturliga läkningsmekanismer. SynActs **affärsstrategi** innefattar i korthet att driva projekt in i klinisk utveckling i syfte att säkra proof-of-concept, d.v.s. stöd för klinisk relevans. Bolagets ambition är att genomföra en fas II-studie, för att sedan teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag. För mer information om SynActs affärsstrategi hänvisas till SynActs senaste årsredovisning.

SynAct is a clinical phase II company engaged in research and development in inflammatory diseases. The company has a platform technology based on a new class of drug candidates targeting acute exacerbations in chronic inflammatory diseases with the primary purpose of stimulating natural healing mechanisms. SynAct's business strategy includes, in brief, advancing projects into clinical development in order to secure proof-of-concept, i.e., support for clinical relevance. The company's ambition is to conduct a phase II study, and thereafter enter into commercial agreements with one or more major pharmaceutical companies. For further information on SynAct's business strategy, reference is made to SynAct's most recent annual report.

En framgångsrik implementering av SynActs affärsstrategi och tillvaratagandet av SynActs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att SynAct kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning vilka dessa riktlinjer möjliggör. *A successful implementation of SynAct's business strategy and the safeguarding of SynAct's long-term interests, including its sustainability, requires that the company can recruit and retain senior executives with the appropriate competence and capacity to achieve set targets. This requires that SynAct can offer market-competitive remuneration, which these guidelines enable.*

Formerna av ersättning m.m.

Forms of remuneration etc.

Ersättningen ska vara marknads- och konkurrensmässig och ska bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningens nivå för varje enskild ledande befattningshavare ska vara baserad på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

The remuneration shall be market-competitive and shall consist of the following components: fixed salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. The level of remuneration for each individual senior executive shall be based on factors such as duties, competence, experience, position and performance. The general meeting may in addition – and independently of these guidelines – resolve on, for example, share and share price-related remuneration.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

With respect to employment relationships governed by rules other than Swedish, appropriate adjustments may be made regarding pension benefits and other benefits in order to comply with such mandatory rules or established local practice, whereby the overall purpose of these guidelines shall be satisfied as far as possible.

Fast lön

Fixed salary

VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast årlig kontant lön. Den fasta lönen ska fastställas med hänsyn tagen till den ledande befattningshavarens kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning av den fasta lönen bör ske årligen. För ledande befattningshavare som utför sitt uppdrag på konsultbasis ska konsultarvode utgå i enlighet med överenskomna faktureringsprinciper.

The CEO and other senior executives shall be offered a fixed annual cash salary. The fixed salary shall be determined with regard to the senior executive's competence, area of responsibility and performance. The fixed salary should be reviewed annually. For senior executives who perform their assignment on a consultancy basis, consultancy fees shall be paid in accordance with agreed invoicing principles.

Rörlig kontant ersättning

Variable cash remuneration

Förutom fast lön kan VD och andra ledande befattningshavare, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig kontant ersättning. Rörlig kontant ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja SynActs affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

In addition to fixed salary, the CEO and other senior executives may, pursuant to a separate agreement, receive variable cash remuneration. Variable cash remuneration covered by these guidelines shall aim to promote SynAct's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den årliga rörliga kontanterersättningen får som högst utgöra 50 procent av den fasta årliga lönen för VD och högst 50 procent av den fasta årliga lönen för övriga ledande befattningshavare. Den rörliga kontanterersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Fulfilment of criteria for payment of variable cash remuneration shall be measurable over a period of one or more years. The annual variable cash remuneration may amount to a maximum of 50 per cent of the fixed annual salary for the CEO and a maximum of 50 per cent of the fixed annual salary for other senior executives. The variable cash remuneration shall not be pensionable, unless otherwise required by mandatory collective bargaining provisions.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom milstolpersättningar, omsättningsmål och budgetuppfyllelse eller icke-finansiella, såsom uppnående av kliniska milstolpar. Genom att målen på ett tydligt och mätbart sätt kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till SynActs finansiella och operativa utveckling främjar de genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

The variable cash remuneration shall be linked to one or more predetermined and measurable criteria, which may be financial, such as milestone payments, revenue targets and budget fulfilment, or non-financial, such as the achievement of clinical milestones. By clearly and measurably linking the remuneration of senior executives to SynAct's financial and operational development, the targets promote the implementation of the company's business strategy, long-term interests and sustainability.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontant ersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för sådan bedömning. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen ska ha möjlighet att helt eller delvis återkräva rörlig kontant ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga.

When the measurement period for fulfilment of the criteria for payment of variable cash remuneration has ended, an assessment shall be made and it shall be determined to what extent the criteria have been fulfilled. The Remuneration Committee is responsible for such assessment. Fulfilment of financial criteria shall be determined based on the most recently published financial information of the company. The Board of Directors shall have the possibility to reclaim, in whole or in part, variable cash remuneration paid on the basis of information that subsequently proved to be incorrect.

Ytterligare rörlig kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Additional variable cash remuneration may be paid in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are only made on an individual basis either for the purpose of recruiting or retaining executives, or as remuneration for extraordinary work beyond the person's ordinary duties. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 50 per cent of the fixed annual salary and may not be paid more than once per year per individual. Decisions on such remuneration shall be made by the Board of Directors following preparation by the Remuneration Committee.

Pensionsförmåner

Pension benefits

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för premiebestämd pension, inklusive sjukförsäkring, får uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga lönen.

Pension benefits, including health insurance, shall be defined contribution, unless the executive is covered by defined benefit pension under mandatory collective bargaining provisions. Premiums for defined contribution pension, including health insurance, may amount to a maximum of 30 per cent of the fixed annual salary.

Andra förmåner

Other benefits

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga lönen.

Other benefits may include, inter alia, life insurance, health care insurance and car benefits. Premiums and other costs relating to such benefits may in aggregate amount to a maximum of 15 per cent of the fixed annual salary.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag

Termination of employment and severance pay

Vid uppsägning från SynActs sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Avgångsvederlag, utöver lön och andra ersättningar under uppsägningstid, får inte överstiga ett belopp motsvarande tolv gånger den kontanta månadslönen. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader.

In the event of termination by SynAct, the notice period may be a maximum of twelve months. Severance pay, in addition to salary and other remuneration during the notice period, may not exceed an amount corresponding to twelve times the monthly cash salary. In the event of termination by the senior executive, the notice period may be a maximum of six months.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå för att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Sådan ersättning ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och ska uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagande om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

In addition, remuneration for any non-compete undertaking may be paid to compensate for any loss of income. Such remuneration shall only be paid to the extent that the former senior executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed salary at the time of termination and shall amount to a maximum of 60 per cent of the fixed salary at the time of termination, unless otherwise required by mandatory collective bargaining provisions, and shall be paid during the period the non-compete undertaking applies, which shall be a maximum of twelve months after the termination of employment.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Salary and employment conditions for employees

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för SynActs anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

In the preparation of the Board of Directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for SynAct's employees have been taken into account in that information on employees' total remuneration, the components of the remuneration and the increase and rate of increase of the remuneration over time has formed part of the Board of Directors' basis for decision in the evaluation of the reasonableness of the guidelines and the limitations set out therein.

Konsultarvode till styrelseledamöter
Consultancy fees to Board members

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska ett marknadsmässigt konsultarvode för sådant arbete kunna utgå till styrelseledamot eller till av styrelseledamot kontrollerat bolag, under förutsättning att tjänsterna bidrar till implementeringen av SynActs affärsstrategi och tillvaratagandet av SynActs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

To the extent a Board member performs work on behalf of the company, in addition to Board work, a market-rate consultancy fee for such work may be paid to the board member or to a company controlled by the Board member, provided that the services contribute to the implementation of SynAct's business strategy and the safeguarding of SynAct's long-term interests, including its sustainability.

Berednings- och beslutsprocess
Preparation and decision-making process

I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

The duties of the Remuneration Committee include, inter alia, preparing the Board of Directors' decisions on proposals for guidelines for remuneration of senior executives. The Board of Directors shall prepare proposals for new guidelines at least every four years and present the proposal for resolution at the Annual General Meeting. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the general meeting. The Remuneration Committee shall also monitor and evaluate programmes for variable remuneration to the company management, the application of the guidelines for remuneration of senior executives and the current remuneration structures and remuneration levels in the company. The members of the Remuneration Committee shall be independent in relation to the company and the company management. The CEO or other members of the company management shall not be present at the Board of Directors' deliberations on and decisions regarding remuneration-related matters, to the extent they are affected by such matters.

Avvikelse från riktlinjerna
Deviation from the guidelines

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan

ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

The Board of Directors may resolve to temporarily deviate from the guidelines, in whole or in part, if in an individual case there are special reasons for doing so and a deviation is necessary to safeguard the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As stated above, the duties of the Remuneration Committee include preparing the Board of Directors' decisions on remuneration matters, which includes decisions on deviations from the guidelines.

Dessa riktlinjer motsvarar de riktlinjer som antogs på årsstämman 2025.

These guidelines correspond to the guidelines adopted at the 2025 Annual General Meeting.

BILAGA 4
APPENDIX 4

BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION
RESOLUTION ON AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON
NEW ISSUES

Styrelsen i SynAct Pharma AB (publ), org.nr 559058-4826, föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och med eller utan bestämmelser om inbetalning i natura eller genom kvittning eller andra bestämmelser, besluta om emission av nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Højningen av aktiekapitalet får motsvara en utspädning av högst 20 procent av aktiekapitalet vid tidpunkten för det första utnyttjandet av bemyndigandet. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara tillåten är att göra det möjligt för bolaget att anskaffa rörelsekapital, genomföra förvärv av företag eller rörelsetillgångar, kunna bredda ägarbasen med ägare av strategisk betydelse samt möjliggöra emissioner till industripartner inom ramen för partnerskap och allianser.

The Board of Directors of SynAct Pharma AB (publ), reg. no. 559058-4826, proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to, on one or more occasions during the period until the next Annual General Meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, and with or without provisions regarding payment in kind or through set-off or other provisions, resolve on the issue of new shares, convertibles and/or warrants. The increase in share capital may correspond to a dilution of no more than 20 per cent of the share capital at the time of the first exercise of the authorisation. The reason for allowing deviation from the shareholders' preferential rights is to enable the company to raise working capital, carry out acquisitions of companies or business assets, broaden the shareholder base with shareholders of strategic importance and enable issues to industrial partners within the framework of partnerships and alliances.

I den mån en emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

To the extent an issue is made with deviation from the shareholders' preferential rights, the issue shall be carried out on market terms.

Majoritetskrav

Majority requirements

För att beslut om förslaget under punkt 16 på dagordningen ska vara giltigt måste förslaget stödjas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av de avgivna rösterna samt av samtliga aktier som är representerade vid årsstämman.

In order for the resolution on the proposal under item 16 on the agenda to be valid, the proposal must be supported by shareholders representing at least two-thirds of the votes cast and of all shares represented at the Annual General Meeting.

Verifikat

Dokument-ID 09222115557580689856

Dokument

SynAct Pharma AB (publ) - Protokoll årsstämma 2026 -
Final 260611

Huvuddokument

20 sidor

Startades 2026-06-11 15:41:02 CEST (+0200) av Julia
Hamfeldt (JH)

Färdigställt 2026-06-12 15:39:36 CEST (+0200)

Signerare

Julia Hamfeldt (JH)

MAQS Advokatbyrå AB

Personnummer 9302223525

Org. nr 556950-7733

julia.hamfeldt@maqs.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'JH'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JULIA HAMFELDT"

Signerade 2026-06-11 19:52:58 CEST (+0200)

Eric Ehrencrona (EE)

Personnummer 19831030-4632

eric.ehrencrona@maqs.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'EE'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "ERIC
EHRENCRONA"

Signerade 2026-06-12 15:39:36 CEST (+0200)



Verifikat

Dokument-ID 09222115557580689856

Moa Mattsson (MM)
Personnummer 9804131408
moa.mattsson@walthon.se



Moa Mattsson

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Moa Mattsson"
Signerade 2026-06-12 10:30:37 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

