

N.B. The English text in these minutes and its appendices are unofficial translations. In case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i SynAct Pharma AB, org.nr 559058-4826, ("**Bolaget**") avhållen den 27 maj 2025 i Stockholm.

*Minutes kept at annual general meeting in SynAct Pharma AB, reg. no. 559058-4826 ("**Company**"), held on 27 May 2025 in Stockholm.*

1 Öppnande av stämman / Opening of the meeting

Styrelsens ordförande Anders Kronborg hälsade de närvarande välkomna. Advokat Anna Berntorp från Advokatfirma DLA Piper Sweden KB öppnade därefter stämman på uppdrag av styrelsen.

The Chairman of the Board of Directors Anders Kronborg welcomed those present. Attorney-at-law Anna Berntorp from Advokatfirma DLA Piper Sweden KB thereafter opened the meeting on behalf of the Board of Directors.

2 Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the meeting

Till ordförande vid stämman utsågs advokat Anna Berntorp. Ordföranden informerade att Elise Hjelmeland skulle föra dagens protokoll.

Attorney-at-law Anna Berntorp was appointed Chairman of the meeting. The Chairman informed that Elise Hjelmeland would keep the minutes at the meeting.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd / Drawing up and approval of the voting list

Bilagd röstlängd, Bilaga 1, baserad på i bolagsstämмоaktieboken införda aktieägare som anmält sig och deltagit vid stämman, fastställdes som röstlängd vid stämman.

The attached voting register, Appendix 1, based on the general meeting's register of shareholders, shareholders having given notice of participation and being present at the meeting venue, was approved as the voting register at the meeting.

4 Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning som intagits i kallelsen godkändes.

The meeting approved the agenda proposed by the Board of Directors, which had been included in the notice.

5 Val av en eller två justerare / Election of one or two adjustment officers

Beslutades att protokollet skulle justeras av Richard Moser.

It was resolved that the minutes kept at the meeting would be attested by Richard Moser.

6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as of whether the meeting has been duly convened*

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 april 2025 samt att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen offentliggjordes på Bolagets webbplats samt genom pressmeddelande den 24 april 2025.

It was noted that notice of the meeting had been published in the Swedish Official Gazette on 29 April 2025 and that an advertisement about the notice being issued had been published in Svenska Dagbladet the same day. The notice was made public at the Company's website and through a press release on 24 April 2025.

Stämman konstaterades ha blivit i behörig ordning sammankallad.

The meeting was found to have been duly convened.

7 Presentation av verkställande direktören / *Presentation by the CEO*

Det noterades att frågestund kommer att hållas efter stämmans avslutande.

It was noted that a Q&A session will be held after the closing of the meeting.

8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorns yttrande om huruvida tillämpliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts / *Presentation of the annual report and auditor's report and the consolidated financial statements and consolidated auditor's report as well as the auditor's statement on the compliance of the applicable guidelines for remuneration to persons in the management*

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 tillsammans med revisorns yttrande om huruvida tillämpliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts framlades.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated accounts and auditor's report for the group for the fiscal year 2024, together with the auditor's statement on the compliance of the applicable guidelines for remuneration to persons in the management, were presented to the meeting.

Aktieägarna beredes tillfälle att ställa frågor gällande årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024.

The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the annual report and the auditor's report as well as the consolidated accounts and auditor's report for the group for the fiscal year 2024.

9 Beslut / *Resolution*

(a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

(a) on adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheet.

(b) om dispositioner beträffande Bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen
(b) on allocations of the Company's loss according to the adopted balance sheet

Stämman beslutade att ingen utdelning lämnas och att tillgängliga medel överförs i ny räkning.
The meeting resolved that no dividends are paid and that the available funds are carried forward.

(c) om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör
(c) on discharging the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer of their liabilities

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.
It was resolved to discharge the directors of the board and the CEO from liability for the fiscal year 2024.

10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors and deputy auditors

Framlades valberedningens förslag samt motiv, Bilaga 2.
The nomination committee's proposals and motives were presented, Appendix 2.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Board of Directors shall consist of four ordinary board members and no deputy board members.

Vidare beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.
Furthermore, it was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that one registered accounting firm is appointed as auditor.

11 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna / Determination of remuneration for the Board of Directors and the auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. Vidare beslutades att arvode för utskottsarbete, om sådana inrättas av styrelsen, ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 25 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet, med 15 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that board remuneration shall be paid with SEK 300,000 to the Chairman of the Board of Directors and with SEK 200,000 to each of the other board members who are not employed by the Company. It was further resolved that remuneration for committee work, if such committees are established by the Board of Directors, shall be paid with SEK 50,000 to the Chairman of the Audit Committee, with SEK 25,000 to each of the other members of the Audit Committee, with SEK 25,000 to the Chairman of the Remuneration Committee, with SEK 15,000 to each of the other members of the Remuneration Committee.

Det beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.
Furthermore, it was resolved, in accordance with nomination committee's proposal, that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with customary norms and approved invoice.

12 Val av styrelse samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter / Election of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors and auditors or audit firms and any deputy auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Anders Kronborg, Sten Scheibye och Sten Sørensen som styrelseledamöter och att välja Jeppe Ragnar Andersen till ny styrelseledamot. Vidare beslutades att omvälja Anders Kronborg till styrelsens ordförande.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, for the period until the end of the next annual general meeting, to re-elect Anders Kronborg, Sten Scheibye and Sten Sørensen as board members and to elect Jeppe Ragnar Andersen as new board member. It was resolved to re-elect Anders Kronborg as Chairman of the Board of Directors.

Det beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja KPMG AB som revisionsbolag. KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Linda Bengtsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that KPMG AB is re-elected as accounting firm. KPMG AB has informed that the authorized public accountant Linda Bengtsson will continue to be the auditor in charge.

13 Beslut om godkännande av ersättningsrapport / Resolution on approval of remuneration report

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2024, Bilaga 3.
It was resolved to approve the Board of Directors' remuneration report for the financial year 2024, Appendix 3.

14 Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen / Resolution on instruction and charter for the Nomination Committee

Beslutades att anta instruktion och arbetsordning för valberedningen enligt Bilaga 4 i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved to adopt the instruction and charter for the Nomination Committee as set out in Appendix 4 in accordance with the proposal by the Board of Directors.

15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 5 i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives as set out in Appendix 5 in accordance with the proposal by the Board of Directors.

16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner / Resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on new issues

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, att bemyndiga styrelsen fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.
It was resolved, in accordance with the proposal by the Board of Directors, Appendix 6, to authorize the Board of Directors to resolve to issue new shares, convertibles and/or warrants.

Antecknades att beslutet fattades enhälligt.
It was noted that the resolution was adopted unanimously.

17 Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Ordföranden vid stämman förklarade stämman avslutad.
The general meeting of was declared closed by the Chairman.

Vid protokollet:
By the minutes:

Elise Hjelmeland

Justeras:
Attested:

Anna Berntorp

Richard Moser

Valberedningens förslag och motiverande yttrande inför årsstämman i SynAct Pharma AB den 27 maj 2025

1. Bakgrund

- 1.1.1 I enlighet med de riktlinjer som antogs av årsstämman i SynAct Pharma AB ("**SynAct**" eller "**Bolaget**") den 21 maj 2021 har en valberedning utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 28 november 2024. Valberedningen har bestått av Niels Ankerstjerne Sloth, utsedd av TJ Biotech ApS, Thomas Ringberg representerande sig själv, Jeppe Ragnar Andersen, utsedd av Sanos ApS, samt styrelsens ordförande Anders Kronborg. Niels Ankerstjerne Sloth har utsetts till valberedningens ordförande.

2. Valberedningens förslag inför årsstämman 2025

- 2.1.1 Valberedningen lämnar sammanfattningsvis följande förslag till beslut:

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår årsstämman att advokat Anna Berntorp väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 10: Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 11: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kronor till styrelsens ordförande (oförändrat sedan tidigare år) och med 200 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget (oförändrat jämfört med föregående år). Vidare föreslås att arvode för kommittéarbete ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 25000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 25 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 15 00 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningskommittén (oförändrat jämfört med föregående år).

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 12: Val av styrelse och styrelseordförande samt revisor

Valberedningen föreslår omval av Anders Kronborg, Sten Scheibye, Sten R Sörensen som styrelseledamöter, samt nyval av Jeppe Ragnar Andersen som styrelseledamot. Valberedningen föreslår omval av Anders Kronborg som styrelsens ordförande.

Information om den nya styrelseledamoten presenteras i bilaga 1 och information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets hemsida

(www.synactpharma.com) och i årsredovisningen.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av KPMG AB som revisionsbolag. KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Linda Bengtsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

3. Valberedningens motiverade yttrande

- 3.1 Valberedningen har haft två sammanträden och har även haft ytterligare möten. Valberedningen har tillämpat den instruktion för valberedningen som antogs av årsstämman den 21 maj 2021.
- 3.2 Bolagets aktieägare har informerats på Bolagets hemsida om att det har varit möjligt att lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har lämnats in.
- 3.3 Valberedningen har efter valberedningens sammansättning orienterat sig kring hur arbetet i styrelsen har bedrivits samt hur den arbetar med iakttagande av bolagets strategi och framtida utmaningar. Utöver att granska utfallet av den årliga utvärdering som styrelsen genomför har valberedningen även erhållit information från styrelsens ordförande.
- 3.4 Valberedningen har gjort bedömningen att styrelsen har fungerat väl och att styrelseledamöterna sammantaget besitter den kompetens och de kvalifikationer som krävs för att tillgodose Bolagets kortsiktiga behov. Enligt valberedningens bedömning är kontinuitet också av stor vikt för Bolaget. Valberedningen har mot denna bakgrund föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter som står till förfogande för omval. Valberedningen har också identifierat ett behov av att stärka styrelsens sammansättning med ytterligare kompetens inom genomförandet av klinisk forskning. Med anledning härav föreslår valberedningen att Jeppe Ragnar Andersen väljs till ny styrelseledamot i stället för Jeppe Øvlesen.
- 3.5 Den föreslagna styrelsen är, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, att anse som en lämplig styrelsesammansättning i förhållande till de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har särskilt beaktat kravet på att styrelsen ska präglas av mångfald och bredd. Den föreslagna styrelsesammansättningen är också lämplig för att möta de behov som bolaget står inför och kommer att ställas inför i förhållande till bolagets verksamhet.
- 3.6 Valberedningen anser vidare att den föreslagna styrelsesammansättningen inte uppfyller svensk kod för bolagsstyrnings krav på styrelseledamöternas oberoende. Enligt valberedningen är Sten Scheibye att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Anders Kronborg, Sten R Sörensen och Jeppe Ragnar Andersen anses inte vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen eller större aktieägare.
- 3.7 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 sin mångfaldspolicy, vilken innebär att styrelsens sammansättning ska präglas av mångfald och bredd med avseende på styrelseledamöternas kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har övervägt frågan om en jämn könsfördelning och valberedningen kan konstatera att den föreslagna sammansättningen av styrelsen kommer att bestå av två kvinnor och fyra män. Valberedningen anser att denna könsfördelning inte är förenlig med kravet på en

jämn könsfördelning och valberedningens ambition är att könsfördelningen ska förbättras till årsstämman 2026 och syfta till att nå de nivåer som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har uttryckt.

April 2025 SynAct Pharma AB (publ)

Valberedningen

Bilaga 1

Jeppe Ragnar Andersen, född 1980, har omfattande erfarenhet av ekonomi och ledarskap som sträcker sig över cirka 20 år. Jeppe är för närvarande koncernchef för Sanos Group A/S, en global multinischad CRO med klinisk fullservicekapacitet.

Jeppe har en Master of Science in Pharmacy från Köpenhamns universitet och en Master of Business Administration från Quantic School of Business and Technology, Washington, USA, och omfattande erfarenhet av ledning av kliniska prövningar och associerade företag.

Aktieinnehav i SynAct: Jeppe Ragnar Andersen äger 500 aktier i SynAct och 1,3 % procent av aktierna i Sanos Group som äger NBCD A/S, som är den största aktieägaren i SynAct Pharma AB, med 5 302 732 aktier, motsvarande 10,82 % av aktieinnehavet i SynAct Pharma AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Ousia Pharma ApS (DK) och Arctic Therapeutics (IS) samt VD för NBCD A/S (del av Sanos Group).

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i SynAct Pharma AB ("**SynAct**"), som antogs av årsstämman 2021, har tillämpats under 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och de *ersättningsregler* som utfärdats av Kommittén för självreglering på aktiemarknaden.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 42-43 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 framgår av bolagsstyrningsrapporten på sidorna 71-72 i årsredovisningen för 2024.

Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Sådana ersättningar beslutas årligen av årsstämman och framgår av not 9 på sidorna 42-43 i årsredovisningen för 2024.

Viktiga händelser under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt uttalande på sidan 3 i årsredovisningen för 2024 och i förvaltningsberättelsen på sidorna 21-30.

Bolagets riktlinjer för ersättning: omfattning, syfte och avvikelser

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens. För att uppnå detta måste företaget erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning på marknadsmässiga villkor. Bolagets riktlinjer för ersättning gör det möjligt för bolaget att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning på marknadsmässiga villkor. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättning till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan vara individualiserade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

De riktlinjer som antogs av årsstämman 2021 återfinns på sidorna 28-29 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 följt gällande riktlinjer för ersättningar. Inga avvikelser från riktlinjerna har gjorts och inga avsteg från förfarandet för implementering av riktlinjerna har gjorts. Revisorns yttrande om huruvida bolagets riktlinjer har efterlevts finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.synactpharma.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor/. Ingen ersättning har återkrävts.

Tabell 1 – Total ersättning till VD 2024 (tkr)*

Namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster ²	4 Pension	5 Total ersättning	6 Fördelning rörlig och fast ersättning
	Baslön ¹	Andra förmåner	Årlig rörlig	Flerårig rörlig				
Jeppe Øvlesen	1 355	-	-	-	-	281	1,636	100/0
Torbjørn Bjerke	2 600	-	-	-	3 600	780	6,980	100/0
(VD ³)								

* Tabellen visar ersättningar intjänade under 2024. Utbetalning av eventuella betalningar kan ha gjorts samma år eller inte. Ersättningarna i tabell 1 inkluderar ersättningar som betalas av företag inom SynAct-koncernen.

¹ I grundlönen ingår semesterersättning.

² Extraordinära poster inkluderar ett avgångsvederlag om 3 600 TSEK till Torbjørn Bjerke.

³ Fast ersättning och pension till verkställande direktören inkluderar Jeppe Øvlesen för perioden efter årsstämman 2024 (31 maj) och Torbjørn Bjerke för perioden innan.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har under 2024 infört två aktierelaterade incitamentsprogram. De tidigare programmen avbröts efter godkännande av deltagarna.

Vid årsstämman den 31 maj 2024 beslutades att införa ett personaloptionsprogram (ESOP24) för fem ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktören, och ytterligare en anställd i bolaget, där totalt 2 271 301 personaloptioner tilldelades deltagarna vederlagsfritt. Vid samma årsstämma beslutades att införa ett optionsprogram till styrelsen (BSOP24), där totalt 825 927 optioner tilldelades vederlagsfritt. Tilldelning baseras på anställningstiden från dagen för initial tilldelning. Båda dessa program finns beskrivna i not 10 (Aktierelaterade ersättningar), sidan 44 i årsredovisningen för 2024.

Tillämpning av prestandakriterier

Verkställande direktören har en rörlig ersättning baserad på prestationskriterier relaterade till ekonomi och utvecklingsframsteg. Styrelsen har utvärderat prestationen i förhållande till prestationskriteriemålen och har beslutat att verkställande direktören ska erhålla 482 kSEK i rörlig ersättning relaterad till prestation 2024.

Jämförande information om förändringar i löner och företags resultat

Tabell 2 – Förändring av ersättning och företags resultat under de fem senaste rapporterade räkenskapsåren (RFY) (kSEK)*

	RFY 2024	RFY 2023	RFY 2022	RFY 2021
Ersättning VD	8 616	8 941	3 655	1 942
Koncernens resultat	-89 980	-224 496	-105 705	-76 699
Genomsnittlig ersättning baserat på anställda motsvarande heltid ¹ inom SynAct-koncernen	1 065	798	801	1 328

* Från och med räkenskapsåret 2021, vilket är det första räkenskapsåret för denna typ av ersättningsrapport. SynAct har inte tidigare sammanställt data från tidigare räkenskapsår i detta avseende; Sådana uppgifter kommer att rapporteras i de kommande ersättningsrapporterna för respektive räkenskapsår för jämförelse.

¹ Exklusive medlemmar i koncernledningen. Ersättningar till de anställda som inte ingick i bolagsledningen har fastställts på årsbasis.

Lund i April 2024

Styrelsen i SynAct Pharma AB (publ)

Instruktion och arbetsordning för valberedning

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.

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.

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

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.

Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.

Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

- (a) val av ordförande på stämman;
- (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
- (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
- (e) principer för utseende av valberedningen (för det fall valberedningen anser att gällande principer och instruktion bör uppdateras).

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

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

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

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025. 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.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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.

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.

Formerna av ersättning m.m.

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.

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.

Fast lön

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.

Rörlig kontant ersättning

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.

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.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom milstolpsersättningar, 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.

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.

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.

Pensionsförmåner

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.

Andra förmåner

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.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag

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.

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.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Konsultarvode till styrelseledamöter

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.

Berednings- och beslutsprocess

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.

Avvikelse från riktlinjerna

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.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen 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 bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor, fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Ökningen av aktiekapitalet får motsvara en utspädning om högst 20 procent av aktiekapitalet vid den tidpunkt bemyndigandet utnyttjas första gången. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital, genomföra förvärv av företag eller rörelsetillgångar, kunna utöka ägarbasen med ägare av strategisk betydelse samt möjliggöra emissioner till industriella partners inom ramen för partnerskap och allianser.

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

För giltigt beslut erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.