

SynAct Pharma stärker sin finansiella ställning och strategiska flexibilitet för att främja partnerdiskussioner och beredskap inför fas III

SynAct Pharma AB ("SynAct" eller "Bolaget") (Nasdaq Stockholm: SYNACT), ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar behandling av inflammation genom upplösning (resolution), meddelade idag att Bolaget har säkrat tillgång till en strategisk finansieringsfacilitet om upp till 100 miljoner SEK ("Faciliteten"), samt att Bolagets styrelse har beslutat om ett utnyttjande av Faciliteten om 50 miljoner SEK genom att besluta om emission av konvertibla lån med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 11 juni 2026.

Faciliteten stärker väsentligt Bolagets finansiella ställning, ökar dess finansiella och strategiska flexibilitet samt förstärker ytterligare SynActs position i takt med att Bolaget fortsätter sina affärsutvecklingsaktiviteter och pågående partnerdiskussioner samt förberedelser inför fas III-utveckling. Genom att bredda Bolagets finansieringsalternativ ger Faciliteten ökad handlingsfrihet och möjliggör för SynAct att tillvarata strategiska möjligheter från en position av större finansiell styrka.

Parallellt med sina affärsutvecklingsaktiviteter avancerar SynAct förberedelserna inför fas III-utveckling. Målsättningen är att erbjuda potentiella partners eller förvärvare ett väl förberett och genomförandeklart utvecklingsprogram, minska övergångstiden, underlätta partnerintegrering samt möjliggöra ett snabbt inledande av fas III-utveckling efter en strategisk transaktion.

Faciliteten kommer endast att utnyttjas ytterligare om och när Bolaget bedömer det som strategiskt fördelaktigt.

Kommentar från VD Jeppe Øvlesen

"Det positiva momentum som genererats genom våra senaste kliniska framsteg och affärsutvecklingsaktiviteter har skapat betydande strategiska möjligheter för SynAct. Vi anser att det är viktigt att ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning och strategiska flexibilitet i detta skede, vilket gör det möjligt för oss att tillvarata dessa möjligheter från en styrkeposition.

Parallellt med våra pågående partnerdiskussioner avancerar vi förberedelserna inför fas III-utveckling med målsättningen att presentera potentiella partners eller förvärvare ett väl förberett och genomförandeklart utvecklingsprogram. Genom att slutföra centrala förberedande aktiviteter i förväg syftar vi till att minska övergångstiden, förenkla genomförandet för en framtida partner och erbjuda en mer sömlös väg in i fas III.

Faciliteten breddar våra finansieringsalternativ, ger ytterligare handlingsfrihet och stärker vår förmåga att avancera dessa förberedelser samtidigt som vi behåller full diskretion avseende om och när Faciliteten utnyttjas. Detta gör det möjligt för oss att förbli disciplinerade i vår kapitalallokering och fokuserade på att maximera långsiktigt aktieägarvärde."

Bakgrund och motiv till Faciliteten

Till följd av den ökade affärsutvecklingsaktivitet som tidigare kommunicerats efter BIO International 2026 har styrelsen beslutat att ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning och strategiska flexibilitet genom etableringen av Faciliteten.

Faciliteten stärker väsentligt Bolagets finansiella ställning, ökar dess strategiska flexibilitet samt förstärker ytterligare SynActs position i pågående partnerdiskussioner. Genom att bredda Bolagets finansieringsalternativ ger Faciliteten ökad strategisk handlingsfrihet och möjliggör för SynAct att tillvarata strategiska möjligheter från en position av större finansiell styrka.

SynAct avancerar förberedelserna inför fas III-utveckling parallellt med sina pågående affärsutvecklings- och partneraktiviteter. Målsättningen är att ytterligare förbereda programmet för nästa utvecklingsfas och erbjuda potentiella partners eller förvärvare ett väl förberett och genomförandeklart program som kan drivas framåt effektivt efter en strategisk transaktion.

Genom att slutföra centrala förberedande aktiviteter inför fas III i förväg syftar Bolaget till att minska övergångstiden, underlätta partnerintegrering och skapa en mer strömlinjeformad väg mot inledandet av fas III. Faciliteten ger SynAct ytterligare finansiell flexibilitet att avancera dessa förberedelser samtidigt som Bolaget fortsätter att utvärdera strategiska möjligheter från en position av större styrka.

Faciliteten kommer endast att utnyttjas ytterligare om och när Bolaget bedömer det som strategiskt fördelaktigt. Varje beslut om ytterligare utnyttjande av Faciliteten kommer att baseras på Bolagets bedömning av det finansieringsalternativ som bäst stödjer dess strategiska målsättningar vid den aktuella tidpunkten, inbegripet dess affärsutvecklingsaktiviteter och förberedelser inför fas III, med målsättningen att bevara finansiell flexibilitet och minimera onödig utspädning för aktieägarna.

Bolaget bedömer att Faciliteten utgör ett viktigt tillskott till SynActs strategiska verktygslåda under en period av ökad affärsutvecklingsaktivitet. Den ger större flexibilitet att utvärdera och tillvarata strategiska möjligheter samtidigt som ett disciplinerat förhållningssätt till kapitalallokering och långsiktigt aktieägarvärdeskapande upprätthålls.

Ersättning av tidigare finansieringsfacilitet

Som en följd av ingåendet av Faciliteten med Fenja Capital II A/S ("**Långivaren**") kommer den tidigare kommunicerade kreditfaciliteten med Hunter Capital inte längre att utnyttjas och kommer därför att avslutas.

Styrelsen bedömer att Faciliteten med Långivaren bättre stödjer Bolagets nuvarande finansieringsstrategi genom att erbjuda förbättrad finansiell flexibilitet, bredare finansieringsalternativ och ökad strategisk handlingsfrihet under Bolagets pågående affärsutvecklings- och förberedande aktiviteter inför fas III.

Huvudsakliga villkor för Faciliteten

Styrelsen har bedömt att Faciliteten har marknadsmässiga villkor.

Faciliteten ger SynAct tillgång till upp till 100 miljoner SEK i strategisk finansiering, varav 50 miljoner SEK har utnyttjats i samband med undertecknandet av Faciliteten. Ytterligare ett utnyttjande är tillåtet under Faciliteten och kan påkallas under fjärde kvartalet 2026 efter Bolagets eget gottfinnande. Totalt utnyttjande under Faciliteten är begränsat till 10,0 procent av Bolagets börsvärde vid tidpunkten för utnyttjandet. Faciliteten är utformad för att ge maximal finansiell flexibilitet, vilket möjliggör för SynAct att tillgå kapital enbart vid behov samtidigt som pågående partneraktiviteter och förberedelser inför fas III stöds.

Faciliteten är förenad med en uppläggningsavgift om 3,5 procent av Faciliteten. Eventuella uttag under Faciliteten löper med en årlig ränta om STIBOR 3M (med ett minimum om 2,0 procent) plus 8,0 procent och förfaller den 31 december 2027. Vidare löper en ränta om STIBOR 3M (med ett minimum om 2,0 procent) plus 2,0 procent på outnyttjat belopp under Faciliteten till och med den 31 december 2026.

Varje belopp som utnyttjas under Faciliteten är strukturerat som konvertibler ("**Konvertiblerna**"). Konvertiblerna som emitteras under Faciliteten emitteras genom styrelsebeslut med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 11 juni 2026 ("**Bemyndigandet**") och är föremål för en konverteringskurs om 24,60 SEK per ny aktie i Bolaget ("**Konverteringskursen**") samt föremål för omräkningar vid vissa justeringshändelser. I samband med det initiala utnyttjandet av Faciliteten har styrelsen emitterat Konvertibler till ett nominellt belopp om 50 miljoner SEK (de "**Initiala Konvertiblerna**").

Vid fullt utnyttjande av Faciliteten (100 miljoner SEK) och full konvertering till Konverteringskursen skulle högst 4 065 040 nya aktier emitteras i Bolaget, vilket medför en total utspädningseffekt om cirka 6,74 procent.

Utöver de Initiala Konvertiblerna har Bolagets styrelse beslutat, med stöd av Bemyndigandet, att emittera 2 038 848 teckningsoptioner av serie 2026/2031 ("**Teckningsoptionerna**") till Fenja, motsvarande en total utspädning om 3,5 procent i förhållande till det nuvarande antalet utestående aktier i Bolaget. Teckningsoptionerna emitteras som en del av vederlaget för Faciliteten. En (1) Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för ett lösenpris om 27,55 SEK samt föremål för omräkningar vid vissa justeringshändelser. Utnyttjandeperioden för Teckningsoptionerna löper från registrering till och med den 31 juli 2031.

Lock Up

Enligt villkoren för Faciliteten har Långivaren ingått ett Lock Up-åtagande, vilket säkerställer att inga aktier som emitterats till följd av konvertering av Konvertibler eller påkallande av Teckningsoptioner, kommer att avyttras under sex månader från dagens datum. Vidare innebär villkoren för Faciliteten att endast vissa volymer av Konvertiblerna får utnyttjas under perioden från Lock Up-periodens utgång till och med den 31 mars 2027.

Emission av de Initiala Konvertiblerna och skäl för avvikelse från företrädesrätten

Styrelsen har idag, med stöd av Bemyndigandet, emitterat de Initiala Konvertiblerna. Baserat på Konverteringskursen kan totalt 2 032 520 nya aktier i Bolaget emitteras genom konvertering av de Initiala Konvertiblerna. Detta motsvarar en utspädning om 3,49 procent i förhållande till det nuvarande antalet utestående aktier i Bolaget. Om samtliga Initiala Konvertibler konverteras till Konverteringskursen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 254 065,00 SEK, från 7 026 746,00 SEK till 7 280 811,00 SEK. Vidare kommer det totala antalet aktier i Bolaget att öka från 56 213 968 till 58 246 488.

Styrelsen bedömer att Faciliteten utgör ett mer attraktivt finansieringsalternativ än en traditionell nyemission med företrädesrätt. Faciliteten ger större finansiell flexibilitet samtidigt som genomföranderisken, transaktionskostnaderna och tiden till slutförande minskas. Enligt styrelsens bedömning skulle en företrädesemission sannolikt ha krävt mindre fördelaktiga villkor, högre rådgivnings- och garantikostnader, ökad marknadsrisk samt en längre genomförandeperiod, vilket potentiellt skulle ha försenat Bolagets strategiska initiativ. Styrelsen bedömer således, med beaktande av samtliga omständigheter, att en emission av Konvertiblerna och Teckningsoptionerna med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt utgör ett bättre alternativ för Bolaget och dess aktieägare än en företrädesemission av aktierelaterade instrument och att det objektivt sett ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att genomföra finansieringen genom Faciliteten och emissionen av de Initiala Konvertiblerna. Skälen att genomföra finansieringen genom Faciliteten och emissionen av Konvertiblerna och Teckningsoptionerna överväger de skäl som motiverar huvudregeln att emissioner av aktierelaterade instrument ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Jeppe Øvlesen

VD, SynAct Pharma AB

Telefon: + 45 2844 7567

E-post: investor.relations@synactpharma.com

Om SynAct Pharma AB

SynAct Pharma AB (publ) (Nasdaq Stockholm: SYNACT) är ett bioteknikbolag i klinisk fas med fokus på lösning av inflammation genom selektiv aktivering av melanokortinsystemet. Bolaget har en bred portfölj av orala och injicerbara selektiva melanokortinagonister som syftar till att inducera antiinflammatorisk och inflammationsdämpande aktivitet i auto-immuna och inflammatoriska sjukdomar för att hjälpa patienter att uppnå immunbalans och övervinna sin inflammation. För mer information: www.synactpharma.com.

Denna information är sådan information som SynAct Pharma är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-07-20 10:12 CEST.

Bifogade filer

[SynAct Pharma stärker sin finansiella ställning och strategiska flexibilitet för att främja partnerdiskussioner och beredskap inför fas III](#)