

Notice of the Annual General Meeting of Simris Group AB (publ)

English version follow after the Swedish version.

Kallelse till årsstämma i Simris Group AB (publ)

Aktieägarna i Simris Group AB (publ), org.nr 556841-9187 ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma den 28 juni 2024 kl. 10.30 i Advokatfirman Delphis lokaler på Nordenskiöldsgatan 11A, 211 19 i Malmö.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 19 juni 2024; och
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den 20 juni 2024.

Anmälan om deltagande ska ske via e-post till ir@simris.com. Anmälan kan också göras skriftligen till Simris Group AB, "Årsstämma", Herrestadsvägen 24A, 276 50 Hammenhög. I anmälan ska aktieägaren uppge fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer, e-postadress samt, i förekommande fall, lämna uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträden. Antalet biträden får vara högst två (2).

Ombud, fullmakter m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också medta aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. Bolaget tillhandahåller aktieägarna ett fullmaktsformulär för detta ändamål på Bolagets hemsida (www.simrisgroup.com). Fullmaktsformuläret kan även beställas per e-post enligt ovan. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, genom bank eller annan förvaltare, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 19 juni 2024. Sådan tillfällig registrering (s.k. rösträtsregistrering) begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistreringar som gjorts senast den 24 juni 2024 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Stämman öppnas

2. Val av ordförande på stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller flera justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
9. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter
10. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna
12. Val av styrelseledamöter samt av revisorer och eventuella revisorssuppleanter
13. Beslut om minskning av aktiekapitalet
14. Beslut om ändring av bolagsordning
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
16. Stämman avslutas

Förslag till beslut

Punkt 2. Val av ordförande på stämman

Aktieägare representerande cirka 34% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att advokat Micael Karlsson utses till stämmans ordförande.

Punkt 8.b. Disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balans- och resultaträkningen

Styrelsen föreslår att årsstämman disponerar över Bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen.

Punkt 9. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter

Aktieägare representerande cirka 34% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att styrelsen ska bestå av fyra (4) ledamöter utan suppleanter.

Punkt 10. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter

Aktieägare representerande cirka 34% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att ett (1) auktoriserat revisionsbolag utses.

Punkt 11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

Aktieägare representerande cirka 34% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att arvode till icke-anställda bolagsstämموvalda styrelseledamöter, ska utgå med 140 000 SEK till styrelsens ordförande samt med vardera 70 000 SEK till övriga ordinarie styrelseledamöter. För eventuellt tillkommande arbetsinsatser utöver sedvanligt styrelsearbete

ska styrelseledamöter kunna erhålla konsultarvode på marknadsmässiga grunder.

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå till revisorn enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsprinciper.

Punkt 12. Val av styrelseledamöter samt av revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Aktieägare representerande cirka 34% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår omval av Steven Schapera, Magnus Högström och Frank Puccio och nyval av Jonathan Royce som ledamöter i styrelsen. Robert Quandt har avböjt omval. Information om ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.simrisgroup.com.

Valberedningen föreslår vidare omval till revisor av det auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB, som har meddelat att om det blir valt så kommer Peter Gunnarsson utses till huvudansvarig revisor.

Information om ny styrelseledamot

Jonathan Royce har en MSc inom kemisk teknologi från Northeastern University och har flerårig erfarenhet från life science-industrin med en särskild specialisering inom bioteknik. Jonathan Royce har tidigare varit VD för Bio-Works Technologies AB. Jonathan Royce bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare i Bolaget.

Punkt 13. Beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att Bolagets aktiekapital minskas med totalt 26 758 039,971547 SEK (motsvarande cirka 0,077 SEK per aktie) för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier. Minskningen genomförs i syfte att öka Bolagets flexibilitet i utnyttjandet av Bolagets rörelsekapital samt för att skapa ett ändamålsenligt kvotvärde för Bolagets aktie.

Efter minskningen av aktiekapitalet kommer aktiekapitalet att uppgå till 3 480 705,7 SEK, innebärande ett kvotvärde om 0,01 kronor per aktie.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs godkännande av Bolagsverket eller allmän domstol. Förutsatt att erforderliga tillstånd erhålls beräknas minskningsbeslutet kunna verkställas under september eller oktober 2024.

Minskningen av aktiekapitalet förutsätter att stämman beslutar om bolagsordningsändring enligt punkt 14 nedan.

Punkt 14. Beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av aktiekapitalet som föreslås i punkt 13 ovan föreslår styrelsen att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen genom att anta nya gränser för aktiekapitalet och antalet aktier enligt följande:

Nuvarande lydelse:

Föreslagen ny lydelse:

§ 4 Aktiekapital Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.	§ 4 Aktiekapital Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.
§ 5 Antal aktier Antalet aktier ska lägst vara 180 000 000 aktier och högst 720 000 000 aktier.	§ 5 Antal aktier Antalet aktier ska lägst vara 340 000 000 aktier och högst 1 360 000 000 aktier.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de mindre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Beslutet är villkorat av att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 13 ovan.

Punkt 15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital. Ökningen av aktiekapitalet får ske genom nyemission av aktier av serie B och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering respektive nyteckning av aktier av serie B. Styrelsen ska kunna besluta om sådan emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om kontant betalning eller betalning genom apport eller kvittning. Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emission i enlighet med detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt eller i övrigt med villkor enligt ovan är att förutsättningarna i omvärlden och på kapitalmarknaden kan ändras mycket snabbt. Skyndsamt agerande kan vara viktigt för att skydda Bolaget och ägarnas intressen. Bolaget behöver kunna införskaffa kapital till Bolaget för att säkra driften efterföljande verksamhetsår, marknadssatsningar och investeringar i utveckling och produktionskapacitet. Styrelsen bedömer att eventuella riktade emissioner även kan ha gynnsamma effekter på Bolagets ägarstruktur och utvecklingsförmåga.

För beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 13, punkt 14 punkt 15 krävs att beslutet biträts av aktieägare företrädande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.

Tillgängliga handlingar

Årsredovisningen och revisionsberättelsen kommer finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.simrisgroup.com, och på Bolagets kontor, i minst tre veckor innan stämman. Fullständiga beslutsförslag finns intagna i kallelsen. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Upplysningar på stämman

Aktieägarna informeras om sin rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551) om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller bedömningen av Bolagets ekonomiska situation.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Notice of the Annual General Meeting of Simris Group AB (publ)

The shareholders in Simris Group AB (publ), reg. no. 556841-9187 (the "Company"), are invited to participate in the annual general meeting on 28 June 2024 at 10.30 at Advokatfirman Delphi's premises at Nordenskiöldsgatan 11A, 211 19 in Malmö.

Right to participate in the meeting and notification

Shareholders who wish to participate in the annual general meeting must:

- be entered in their own name in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on 19 June 2024; and
- notify the Company of their intention to participate no later than 20 June 2024.

Notice of intent to participate shall be made by e-mail to ir@simris.com. The notification can also be made in writing to Simris Group AB, "Årsstämma", Herrestadsvägen 24A, 276 50 Hammenhög, Sweden. The notification should include the shareholder's name, personal identification number or corporate registration number, shareholding, address, telephone number, e-mail address and, where applicable, provide information about representatives, proxies or advisors. The number of advisors may not exceed two (2).

Proxies, powers of attorney etc.

If a shareholder will be represented by proxy, the proxy must bring a written, dated and by the shareholder signed power of attorney in original to the general meeting. The power of attorney must not be older than one year, unless a longer period of validity (not exceeding five years) is specified in the power of attorney. If the power of attorney has been issued by a legal entity, the proxy must also bring a certificate of registration or an equivalent document of authority for the

legal entity that indicates the authorised signatory. The Company provides a power of attorney for this purpose on the Company's website (www.simrisgroup.com). The power of attorney can also be ordered by e-mail in accordance with the above. To facilitate entry, a copy of the power of attorney and other authorisation documents should be attached to the notification to the general meeting.

Nominee registered shares:

In order to be entitled to participate in the general meeting, shareholders with shares registered in the name of a nominee, through a bank or other nominee, must, in addition to registering for the meeting, have the shares registered in their own name with Euroclear Sweden AB so that the shareholder is entered in the share register as of 19 June 2024. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and should be requested from the nominee in accordance with the nominee's routines in such time in advance as the nominee determines. Voting rights registrations made no later than 24 June 2024, will be taken into account in the preparation of the share register.

Proposal for the agenda

1. Opening of the meeting
2. Election of chairman of the meeting
3. Preparation and approval of a voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons to verify the minutes
6. Determination as to whether the meeting has been duly convened
7. Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report for the group
8. Resolutions in respect of:
 - a. adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
 - b. allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet
 - c. discharge from liability of the board members and managing director
9. Determination of the number of board members and deputy board members
10. Determination of the number of auditors and deputy auditors
11. Determination of fees to the board members and the auditors
12. Election of board members and any deputy board members as well as auditors and any deputy auditors
13. Resolution on reduction of the share capital
14. Resolution to amend the articles of association
15. Resolution to authorize the board to decide on issue of shares, convertibles and/or warrants
16. Closing of the meeting

Proposal for a decision

Item 2. Election of chairman of the meeting

Shareholders representing approximately 34% of the shares and votes in the Company proposes that the lawyer Micael Karlsson shall be appointed chairman of the meeting.

Item 8.b allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet

The board of directors proposes that the general meeting of the shareholders dispose of the Company's results in accordance with the board's proposal in the annual report.

Item 9. Resolution on the number of board members and deputy board members

Shareholders representing approximately 34% of the shares and votes in the Company proposes that the board should consist of four (4) members without deputies.

Item 10. Resolution on the number of auditors and deputy auditors

Shareholders representing approximately 34% of the shares and votes in the Company proposes that one (1) registered public accounting firm be appointed.

Item 11. Determination of fees to the board members and the auditors

Shareholders representing approximately 34% of the shares and votes in the Company proposes that board fees to board members who are not employed by the Company shall be paid with SEK 140,000 to the chairman of the board and SEK 70,000 to each board member elected by the general meeting. For any additional work efforts exceeding ordinary board work, board members shall be entitled to receive consultancy fees in line with market practice.

The nomination committee proposes that the auditor should receive compensation in accordance with approved invoices and standard charging principles.

Item 12. Election of board members as well as any deputy board members as well as auditors and any deputy auditors

Shareholders representing approximately 34% of the shares and votes in the Company proposes re-election of Steven Schapera, Magnus Högström and Frank Puccio and new election of Jonathan Royce as members of the board. Robert Quandt has declined re-election. Information on the members is available on the Company's website www.simrisgroup.com.

The nomination committee further proposes re-election of the registered public accounting firm Ernst & Young AB as auditor, which has announced that if elected, it will appoint Peter Gunnarsson as principal auditor.

Information about new board member

Jonathan Royce holds an MSc in Chemical Engineering from Northeastern University and has several years of experience in the life science industry with a specialization in biotechnology. Jonathan Royce has previously been CEO of Bio-Works Technologies AB. Jonathan Royce is deemed to be independent in relation to the Company and its management and in relation to major shareholders in the Company.

Item 13. Resolution on reduction of the share capital

The board of directors proposes that the general meeting resolves that the Company's share

capital shall be reduced by a total of SEK 26,758,039.971537 (corresponding to approximately SEK 0.077 per share) for allocation to non-restricted equity. The reduction shall be made without cancellation of shares. The reduction is carried out in order to increase the Company's flexibility in the utilisation of the Company's working capital and to create an appropriate share's quota value for the Company's share.

After the reduction of the share capital the share capital will amount to SEK 3,480,705.7 entailing a share's quota value of SEK 0.01 per share.

The implementation of a resolution in accordance with this proposal requires the approval of the Swedish Companies Registration Office or a court of general jurisdiction. Provided that the required authorisation is obtained, the reduction decision is expected to be executed during September or October 2024.

The resolution is conditional upon the general meeting resolving to amend the articles of association in accordance with item 14 below.

Item 14. Resolution to amend the articles of association

In order to enable the reduction of the share capital proposed in item 13 above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to amend the articles of association by adopting new limits for the share capital and number of shares as follows:

Current wording:	Proposed new wording:
§ 4 Share Capital The company's share capital shall be a minimum of SEK 15,000,000 and a maximum of SEK 60,000,000.	§ 4 Share Capital The company's share capital shall be a minimum of SEK 3,000,000 and a maximum of SEK 12,000,000.
§ 5 Number of shares The number of shares shall be a minimum of 180,000,000 shares and a maximum of 720,000,000 shares.	§ 5 Number of shares The number of shares shall be a minimum of 340,000,000 and a maximum of 1,360,000,000 shares

The CEO, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make any minor adjustments that may be required in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

The resolution is conditional upon the general meeting resolving on a reduction of the share capital in accordance with item 13 above.

Item 15. Resolution to authorize the board to decide on issue of shares, convertibles and/or warrants

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to, on one or more occasions, during the period until the next annual general meeting, decide to increase the Company's share capital. The increase in the share capital may take place through a new issue of series B shares and/or convertibles and/or warrants that entitles the conversion or new subscription of series B shares. The board of directors shall be able to decide on such an issue with a deviation from the shareholders' preferential rights and/or with provision for cash payment or payment in kind or set-off. Issuance in accordance with this authorization must take place at the market subscription price. The board of directors shall have the right to determine the conditions in general for the issue in accordance with this authorization and who shall have the right to subscribe for new shares, convertibles and/or warrants.

The reason why the board of directors should be able to decide on an issue with a deviation from shareholders' preferential rights or otherwise with conditions as above is that conditions on the capital market can change very quickly. Prompt action may be important to protect the interests of the Company and the owners. The Company needs to be able to acquire capital for the Company in order to secure operations, market investments and investments in development and production capacity. The board assesses that any targeted issues can also have favourable effects on the Company's ownership structure and development ability.

Majority requirement

A valid resolution under item 13, item 14 and item 15 requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Documents available

The annual report and the auditor's report will be made available to shareholders at the Company's website, www.simrisgroup.com and on the Company's premises, for at least three weeks before the meeting. The board's complete resolution proposals are included in the notice. The documents will be sent by post to shareholders who request it and state their address.

Information at the meeting

The shareholders are informed of their right to request information at the annual general meeting in accordance with Section 7 clause 32 of the Swedish Companies Act (2005:551) on circumstances that may affect the assessment of an item on the agenda or the assessment of the Company's financial situation.

Processing of personal data

For information regarding how your personal data is processed in the context of the general meeting, see:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Press Release
27 May 2024 18:35:00 CEST



Hammenhög in May 2024
Simris Group AB (publ)
The Board

Contact Details:

Dr Alexis Roberts-McIntosh
CEO Simris Group AB
Email: ir@simris.com
Mobile: +44 (0) 7940 585298
www.simrisgroup.com

About Simris Group AB (PUBL):

Simris Group is a biologics company identifying and commercialising high value, natural, biologically active compounds found in microalgae and cyanobacteria to extract for applications in biopharmaceuticals, dietary supplements and cosmetics.

Simris Group's shares are traded on the Nasdaq First North Growth Market with the short name SIMRIS and ISIN code SE0008091664.

Certified Adviser is Amudova AB, telephone: 08-546 017 58, email: info@amudova.se.

Attachments

[Notice of the Annual General Meeting of Simris Group AB \(publ\)](#)
[Simris Bolagsordning](#)