

Notice of Extraordinary General Meeting of Simris Group AB (publ)

English version follow after the Swedish version.

Kallelse till extra bolagsstämma i Simris Group AB (publ)

Simris Group AB (publ), org.nr 556841-9187 ("Bolaget") håller extra bolagsstämma den 5 april 2024 klockan 10.30 på Advokatfirman Delphis lokaler på Nordenskiöldsgatan 11 A i Malmö.

Anmälan m.m.

Den som önskar delta på stämman ska:

- (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena på avstämningsdagen som är den 26 mars 2024; och
- (ii) anmäla sig till stämman senast den 28 mars 2024. Anmälan görs per post till Simris Group AB, Herrestadsvägen 24A, 276 50 Hammenhög, eller per e-post till, ir@simris.com.

I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, mailadress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträden. Antalet biträden får vara högst två (2). Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

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 26 mars 2024. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistreringar som gjorts senast den 28 mars 2024 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Fullmakter m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett (1) år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem (5) år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär kommer hållas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.simrisgroup.com, och på Bolagets huvudkontor och skickas med post till aktieägare som kontaktar Bolaget och uppger sin adress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande för stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller flera justerare

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av konvertibler
8. Beslut om godkännande av pantavtal
9. Stämman avslutas

Beslutsförslag

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Micael Karlsson utses till stämmans ordförande.

Punkt 7 – Beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av konvertibler

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut den 15 mars 2024 om att uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 1 150 000 EUR genom en riktad emission av konvertibler, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid full konvertering av konvertiblerna med högst 11.489,262.41 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna konvertiblerna ska tillkomma The Brand Laboratories FZ, Mountain High, Claremont Trust, Trevor Heneck och Erik Karlsson. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen noga övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en företrädesemission och gjort bedömningen att det för närvarande finns flera skäl till att det är mer fördelaktigt för bolaget att anskaffa kapital genom en riktad nyemission av konvertibler. Bland annat har Bolaget inte likvida medel nog för att kunna genomföra en företrädesemission av konvertibler, en företrädesemission av konvertibler hade behövt genomföras till en väsentligt lägre emissionskurs och till högre kostnad och tidsåtgång med anledning av bl.a. upprättandet ett informationsmemorandum. Det föreligger även en substantiell risk att en företrädesemission inte hade tecknats till fullo och därför krävt garantiåtaganden, vilket skulle medfört ytterligare kostnader för Bolaget och även större utspädning för nuvarande aktieägare.
2. Konvertiblernas nominella belopp uppgår till 5 000 EUR eller multiplar därav. Lånet löper med 18 procent årlig ränta i enlighet med vad som anges i Bilaga 1A.
3. Teckningskursen motsvarar konvertiblernas nominella belopp.
4. Teckning ska ske på separat teckningslista under perioden från dagen för emissionsbeslutet till den 1 februari 2025. Teckning ska inte kunna ske efter att Bolaget beslutat om en Kvalificerad Finansiering eller i händelse av en Äganderättsförändring i enlighet med vad som anges i Bilaga 1A.
5. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Konvertering till aktier av serie B kan ske under perioden från och med den 3 mars 2025 till och med den 31 mars 2025, eller det tidigare datum eller period som följer av villkoren i Bilaga 1A, till en konverteringskurs om 0,1 kronor. Antalet aktier av serie B som emitteras genom konvertering fastställs genom att först räkna om nominellt belopp till kronor med tillämpning av en fast växlingskurs enligt villkoren i Bilaga 1A. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden. Prissättningen av konvertibelns har förhandlats på armlängds avstånd och fastställdes slutligen den

11 mars 2024 då stängningskursen var 0,1 kronor. The Brand Laboratories FZ har inte deltagit i beslutet. Det är styrelsen bedömning att villkoren, förhandlade på armlängds avstånd, är mer fördelaktiga för Bolaget än vad som är marknadsmässigt och att ett lån med motsvarande löptid och säkerhet hade bara kunnat upptas på för Bolaget sämre villkor.

7. Övriga villkor enligt Bilaga 1A.

8. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Eftersom The Brand Laboratories FZ kontrolleras av Bolagets styrelseordförande Steven Schapera är överlåtelsen en sådan närstående transaktion som enligt 16 kap. aktiebolagslagen (den s.k. Leo-lagen) ska godkännas av bolagsstämman med kvalificerad majoritet. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag under denna punkt krävs därför att beslutet biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 8 – Beslut om godkännande av pantavtal

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner ingåendet av pantavtal med samtliga tecknare, inklusive The Brand Laboratories FZ, enligt nedan.

Avtalet stadgar att parterna uttag ur lånefaciliteten genom konvertiblerna ska ske i proportion till antalet tecknade konvertibler vid varje enskilt uttag. Bolaget åtar sig att enbart ta ut lån till den del det bedöms nödvändigt vid varje enskilt tillfälle

Bolaget kommer att betala tecknarna en uppstartsavgift om EUR 28 750 att betalas inom tio (10) dagar från första uttaget från lånefaciliteten.

Som säkerhet för fullföljande av återbetalning eller konvertering av lånet i enlighet med konvertiblerna ska Bolaget pantsätta företagshypotek till förmån för tecknarna motsvarande vardera tecknars lånebelopp.

Vissa närstående transaktioner ska enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 underställas bolagsstämman för godkännande. Transaktioner som ska godkännas är transaktioner, som tillsammans med andra transaktioner som genomförts med samma närstående under det senaste året, avser ett värde som är minst en miljon kronor och motsvarar minst en procent av bolagets värde (beräknat som totalt börsvärde). Pantavtalet utgör närstående transaktion till Bolaget med anledning av att Bolagets styrelseordföranden Steven Schapera är associerad med The Brand Laboratories FZ.

Styrelsen kommer att upprätta en redogörelse för transaktionen enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 som kommer publiceras på Bolagets hemsida senast två veckor innan stämman.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträts av aktieägare företrädande mer än hälften av de på stämman avgivna rösterna. Aktier och röster som innehas direkt eller indirekt av Steve Schapera och The Brand Laboratories FZ ska inte beaktas.

Tillgängliga handlingar

Fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför stämman enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.simrisgroup.com, åtminstone två veckor före dagen för stämman samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. I övrigt framgår styrelsens fullständiga förslag till beslut av kallelsen.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Upplysningsplikten omfattar även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Hammenhög i mars 2024
Simris Group AB (publ)
Styrelsen

Notice of Extraordinary General Meeting of Simris Group AB (publ)

Simris Group AB (publ), corporate identity number 556841-9187 (the "Company") will hold an extraordinary general meeting on 5 April 2024 at 10.30 am at Advokatfirman Delphi's premises at Nordenskiöldsgatan 11 A in Malmö.

Notification etc.

Anyone wishing to attend the meeting must:

- (i) be recorded as a shareholder in the share register prepared by Euroclear Sweden AB as of the record date of 26 March 2024; and
- (ii) register for the meeting no later than 28 March 2024. Notification is to be made by post to Simris Group AB, Herrestadsvägen 24A, 276 50 Hammenhög, or by e-mail to ir@simris.com.

The notification shall state the full name, personal identity number or corporate identity number, shareholding, postal address, email address, daytime telephone number and, where applicable, information on representatives, proxies and advisors. The number of advisors may not exceed two (2). Where applicable, the notification should be accompanied by powers of attorney, registration certificates and other authorisation documents.

In order to be entitled to participate in the meeting, a shareholder who has had his/her 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 his/her own name with Euroclear Sweden AB so that the shareholder is entered in the share register as of 26 March 2024. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is 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 28 March 2024 will be taken into account in the preparation of the share register.

Authorisations etc.

If a shareholder is to be represented by a proxy, the proxy must bring a written, dated and signed power of attorney to the meeting. The power of attorney may not be older than one (1) year, unless a longer period of validity (but not more than five (5) years) has been stated in the power of attorney. If the power of attorney has been issued by a legal entity, the proxy must also bring the current registration certificate or equivalent authorisation document for the legal entity. In order to facilitate entry, a copy of the power of attorney and other authorisation documents should be attached to the notification to the meeting. Proxy forms will be available on the Company's website, www.simrisgroup.com, and at the Company's head office and will be sent by post to shareholders who contact the Company and state their address.

Proposed agenda

1. Opening of the meeting
2. Election of the chairman of the meeting
3. Preparation and approval of the voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or more persons to verify the minutes
6. Examination of whether the meeting has been duly convened
7. Resolution on the approval of the board of directors' resolution to issue convertible debentures
8. Resolution on the approval of pledge agreement
9. Closing of the meeting

Proposal for a resolution

Item 2 - Election of the chairman of the meeting

The nomination committee proposes that Micael Karlsson be appointed chairman of the meeting.

Item 7 - Resolution to approve the board of directors' resolution to issue convertible debentures

The board of directors proposes that the general meeting approves the board of directors' resolution on 15 March 2024 to raise a convertible loan of a nominal maximum of EUR 1,150,000 through a directed issue of convertibles, entailing an increase of the share capital if fully converted with a maximum of SEK 11,489,262.41. The following conditions shall otherwise apply to the resolution.

1. The right to subscribe for the convertible debentures shall vest in The Brand Laboratories FZ, Mountain High Trust, Claremont Trust, Trevor Heneck and Erik Karlsson. The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is that the board of directors has carefully considered the likelihood of acquiring equity through a rights issue and determined that there currently are several reasons that make it more advantageous for the Company to acquire equity through a directed issue of convertible debentures. The Company does not have the liquid funds to be able to conduct a rights issue of convertible debentures, and a rights issue of convertible debentures would likely have to be conducted at a significantly lower subscription rate, and at a higher cost, and take longer owing to the need for an investment memorandum. There is also a substantial risk that a rights issue would not have been fully subscribed, thereby requiring guarantee commitments, which would entail additional costs for the Company and even greater dilution for current shareholders.
2. The nominal amount of the convertible debenture shall be EUR 5,000 or multiples thereof. The loan carries an annual interest rate of 18 per cent in accordance with the provisions of Appendix 1A.
3. The subscription price corresponds to the nominal amount of the convertible debenture.
4. Subscription shall be made on a separate subscription list during the period from the date of this decision until 1 February 2025. Subscription may however not take place after the Company has decided on a Qualified Financing or upon the occurrence of a Change of Control in accordance with the provisions of Appendix 1A.
5. The board of directors is entitled to extend the subscription period.
6. The convertible debenture may be converted into Class B shares during the period commencing 3 March 2025 up to and including 31 March 2025, or the earlier date or period in accordance with the provisions of Appendix 1A, at a conversion price of SEK 0.10. The number of Class B shares to be issued upon conversion is determined by first re-calculating the nominal amount into SEK by applying a fixed exchange rate in accordance with the provision of Appendix 1A. Any share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve. The pricing of the convertible debentures has been negotiated at arm's length and was finally determined on 11 March 2024, when the closing price of the share was SEK 0.1. Neither The Brand Laboratories FZ, nor Steven Schapera, have participated in the decision-making of the remaining 3 board directors agreeing to the terms of the convertible debenture. The board's assessment is that the terms, negotiated at arm's length, are more favorable for the Company than market standard and that a loan with the same maturity and security could only be taken up on significantly less favorable terms for the company.
7. Other conditions according to Annex 1A.
8. The board of directors, or the person appointed by the board of directors, is authorised to make the minor adjustments required for the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

For a valid resolution in accordance with the board of directors' proposal under this item, the resolution must be supported by shareholders representing at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Item 8 - Resolution on the approval of pledge agreement

The board of directors proposes that the general meeting approves them entering into a pledge agreement with all subscribers, including The Brand Laboratories FZ, as set out below.

The agreement stipulates that the parties' withdrawals from the loan facility through the convertibles shall be made in proportion to the total number of subscribed convertibles at each individual withdrawal. The Company undertakes to only draw down on loans to the extent deemed necessary on each individual occasion.

The Company will pay the subscribers a total set-up fee of EUR 28,750 to be paid within ten (10) days from the first drawdown from the loan facility.

As security for the fulfilment of repayment or conversion of the loan in accordance with the convertible debentures, the Company shall grant a corporate mortgage to subscribers amounting to the value of each subscriber's share of the loan.

According to the Swedish Securities Council's statement 2019:25, certain related party transactions must be submitted to the general meeting for approval. Transactions to be approved are transactions which, together with other transactions carried out with the same related party during the past year, have a value of at least SEK 1 million and correspond to at least one per cent of the company's value (calculated as total market capitalization). This pledge agreement constitutes a related party transaction to the Company due to the fact that the Chairman of the Board of Directors of the Company, Steven Schapera, is associated with The Brand Laboratories FZ.

The Board will prepare a report on the transaction in accordance with the Swedish Securities Council's statement 2019:25, which will be published on the Company's website no later than two weeks before the meeting.

For a valid resolution, the resolution must be supported by shareholders representing more than half of the votes cast at the meeting. Shares and votes held directly or indirectly by Steve Schapera and The Brand Laboratories FZ shall not be taken into account.

Available documents

Complete proposals for resolution and other documents to be provided before the meeting in accordance with the Swedish Companies Act will be made available at the Company and on the Company's website, www.simrisgroup.com, at least two weeks before the date of the meeting and will be sent free of charge to shareholders who so request it and state their postal address. In addition, the board of directors' complete proposals for resolution are stated in the notice.

Information at the meeting

The board of directors and the CEO shall, if any shareholder so requests and the board of directors considers that it can be done without significant harm to the Company, provide information at the general meeting on circumstances that may affect the assessment of an item on the agenda. The

duty of disclosure also includes the Company's relationship with other group companies, the consolidated accounts and such circumstances regarding subsidiaries as referred to in the previous sentence.

Processing of personal data

For information on how your personal data is processed, please see the privacy policy available on Euroclear's website: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Hammenhög in March 2024
Simris Group AB (publ)
The board of directors

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 Extraordinary General Meeting of Simris Group AB \(publ\)](#)
[Bilaga 1A Med Konvertibelvillkor](#)