

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I SIMRIS ALG AB (PUBL)

TECKNINGSTID 18 - 31 OKTOBER 2019



VIKTIG INFORMATION Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Simris Alg AB (publ)s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Investeraren rekommenderas att läsa prospektet, som finns att tillgå på Simris Algs hemsida: www.simrisalg.se/investerare innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen. Simris Alg AB (publ), organisationsnummer: 556841-9187. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn. Fondkommission AB, telefon 08-408 933 50

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Simris Alg AB (publ) är ett svenskt Bolag som producerar och säljer omega-3-olja från odlade alger. Produkterna säljs under det egna varumärket Simris® Algae Omega-3, som ett premiumalternativ till konventionella omega-3-tillskott baserade på fiskolja och krill. Därmed avser Bolaget bidra till att minska överfiskning i världshaven och förstörelse av marina livsmiljöer. Simris har utvecklat en industriell process för odling av alger och tillverkning av omega-3, baserad på algernas egen fotosyntes. Genom odling under strikt kontrollerade förhållanden får man en ren naturprodukt som är helt fri från de miljögifter som förekommer i fiskolja. Simris använder endast naturliga alger, och inga genetiskt modifierade (GMO) eller så kallade industriellt utvecklade algstammar.

Bolagets mål framgent är att sälja Simris® Algae Omega-3-produkter globalt, genom distributörer, försäljning i butik samt direktförsäljning via Bolagets e-handelsplattform. För att etablera Bolagets produkter på utvalda marknader behöver Simris Alg sluta avtal med återförsäljare och distributörer, samt, för EU, erhålla relevanta myndighetsgodkännanden.

Föreliggande Företrädesemission syftar till att ge Bolaget finansiella resurser att öka försäljningen via marknadsaktiviteter och etablera företagets produkter på utvalda marknader. Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte

är tillräckligt för att finansiera verksamheten och framgångsrikt lansera Simris® Algae Omega-3-produkter på de utvalda marknaderna. Simris genomför därför Företrädesemissionen, som vid full teckning tillför Bolaget cirka 37,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK.

Nettolikviden om 33,1 MSEK tillsammans med lån samt finansiering från interna medel, bedöms som tillräckligt för Bolagets expansion till utvalda målmarknader under överskådlig tid och avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- återbetalning av bryggglån – 30 procent
- försäljnings- och marknadsföringskostnader för att nå utvalda marknader – 40 procent
- förstärkning av rörelsekapital – 30 procent

Nettolikviden från teckningsoptionerna (TO 2 B) om 11,4 MSEK (efter avdrag för emissionskostnader om 0,7 MSEK) beräknas inflyta under november-december 2020 och avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- försäljnings- och marknadsföringskostnader för att nå utvalda marknader – 50 procent
- förstärkning av rörelsekapital – 50 procent



VERKSAMHET

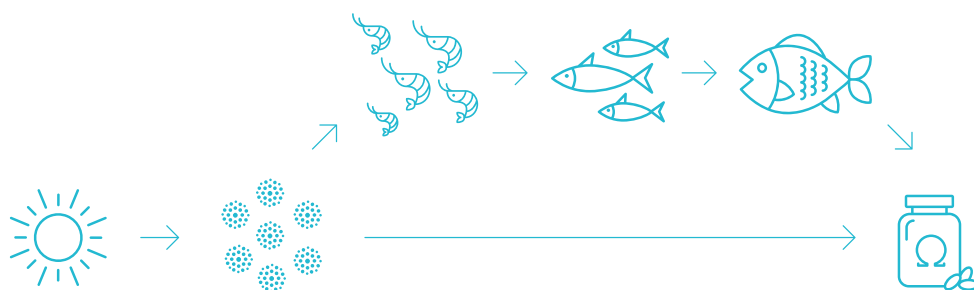
Simris Alg är ett flerfaldigt prisbelönat innovationsbolag som har utvecklat en industriell process för odling av alger och tillverkning av omega-3. Simris Alg äger hela värdekedjan "from farm to bottle", och tillverkar konsumentprodukter under eget varumärke. Produkterna är ett premiumalternativ till konventionella omega-3-tillskott baserade på fiskolja och krill. Därmed avser Bolaget bidra till att minska överfiskning i världshaven och förstörelse av marina livsmiljöer.

Produkterna säljs under det egna varumärket Simris® Algae Omega-3, och riktar sig till en global marknad inom lifestyle, beauty och wellness. Bolaget har lanserat tre olika formuleringar: en klassisk omega-3-produkt, en produkt som sär-

skilt riktar sig till idrottare och motionärer, och en tredje som är anpassad till gravida och ammande mödrar. Bolagets omega-3 är ren, säker och helt fri från de miljögifter som kan förekomma i fet fisk och fiskolja.

Simris® Algae Omega-3 (original) och Simris® Algae Omega-3 for Athletes är helt unika på marknaden och innehåller omega-3 EPA från odlade kiselalger. Dessa alger har varit kända länge för sin höga halt av omega-3, men är nya som livsmedel. Enligt EU-förordningen om Nya livsmedel ska nya livsmedelsprodukter förhandsgranskas och godkännas, innan de får säljas inom EU. Produkterna säljs därför ännu endast i USA och Sydkorea, i avvaktan på godkännande inom EU.

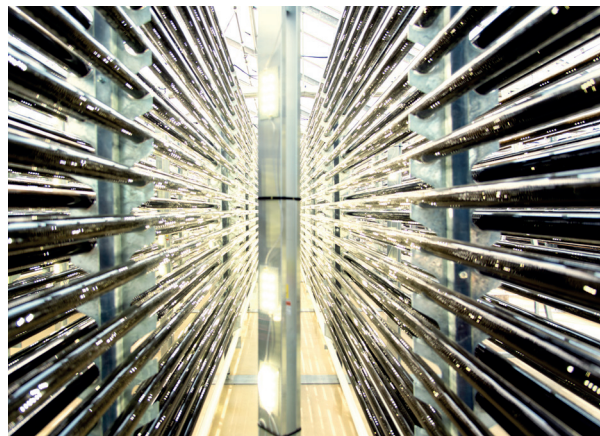
Omega-3 EPA och DNA bildas i naturen av havslevande mikroalger genom fotosyntesen och anrikas sedan i krill och fisk genom havets näringskedja. Genom att ta omega-3 direkt från alger slipper man omvägen via krill eller fiskolja.



PRODUKTION

De alger som Bolaget odlar är mikroskopiskt små växter, som även kallas mikroalger eller fytoplankton. Precis som alla andra växter så växer algerna genom fotosyntesen, där koldioxid i luften omvandlas till syre med hjälp av solljus. Samtidigt bildas omega-3 och alla andra nyttiga ämnen som alger består av.

Odlingarna finns i Hammenhög på Österlen i Skåne. Algodlingen är en högteknologisk spjutspetsanläggning och den första i sitt slag i Sverige. Bolagets anläggning drivs med stor omsorg om miljön och en uttalad ambition att ligga i yttersta framkanten inom cirkulär ekonomi och industriell symbios. Odlingstekniken har designats för att vara modulärt skalbar, och de olika stegen i nedströmsprocessen är välbeprövade och säkra i industriell skala.



BOLAGETS MARKNADER: USA, ASIEN, EUROPA

Bolaget riktar sig specifikt till en stor, globalt växande, medveten och köpstark målgrupp som värdesätter kvalitet och ursprung framför pris i sina konsumtionsval. Simris riktar sig direkt till dessa konsumenter genom digitala kanaler, i kombination med noga utvalda återförsäljare som fungerar som skyltfönster för bolagets produkter och bidrar till rätt positionering.

Störst försäljningsfokus ligger för närvarande på USA, där Bolaget särskilt utgår från köpstarka och trendsättande urbana målgrupper med utvecklad efterfrågan på lyxigare wellness-produkter. På marknader som exempelvis i Asien avser Bolaget i första hand arbeta med utvalda distributörer, som i sin tur har

exklusiva varuhus och andra premiumkanaler som sina återförsäljare. Sydkorea är Bolagets första testmarknad med denna modell.

I Europa väntar Bolaget ännu på EU-godkännandet enligt Novel Foods-förordningen, men har förhandssäkrat distributionen i Sverige genom avtal med Apoteket samt Axstores AB/Åhléns. Alla produkter i serien Simris® Select samt Simris® Algae Omega-3 for Mothers finns redan idag att köpa online på Åhlens.se samt större Åhléns-varuhus i Stockholm och Göteborg. Simris® Algae Omega-3 for Mothers finns även att köpa på Apoteket.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 oktober 2019 var aktieägare i Simris äger företrädesrätt att teckna units bestående av B-aktier och vederlagsfria teckningsoptioner (TO 2 B), i relation till tidigare innehav av aktier oavsett aktieslag (A- eller B-aktier). Fem (5) innehavda aktier, oavsett aktieslag, på avstämningsdagen ger rätt till teckning av en (1) unit. En Unit innehåller fyra (4) B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 2 B).

Uniträtter

Innehav av en (1) befintlig aktie, oavsett aktieslag, som innehas på avstämningsdagen den 16 oktober 2019, erhålles en (1) uniträtt. Det krävs fem (5) uniträtter för teckning av en (1) unit bestående av fyra (4) nyemitterade B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 2 B).

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 14 SEK per unit, motsvarande en kurs om 3,50 SEK per aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av B-aktier med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 18 oktober 2019 till och med den 31 oktober 2019.

ÖVRIGT

Vissa definitioner

Med "Simris Alg" eller "Bolaget" avses Simris Alg AB (publ), 556841-9187. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier och teckningsoptioner (units) enligt villkoren prospektet.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 18 oktober till och med den 29 oktober 2019.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 18 oktober 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

Teckningsoptioner

Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt och ger rätt att teckna aktier till kursen 4,50 SEK per aktie. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper mellan den 16 november – 16 december 2020

Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Herrestadsvägen 24A 276 50 Hammenhög) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida (www.simrisalg.se).

- Simris stiftelseurkund och bolagsordning
- Simris årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 (inklusive revisionsberättelser)
- Simris delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019
- Prospektet

Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare, Advokatfirman Delphi är legal rådgivare och Hagberg & Aneborn Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

FÖR MER INFORMATION OCH HANDLINGAR
SE WWW.SIMRISALG.SE/INVESTERARE