

Simris Alg AB (publ), org.nr / reg.no 556841–9187.

Extra bolagsstämma den 6 mars 2023 / *Extraordinary general meeting 6 March 2023.*

Styrelsens redogörelse enligt 16 a kap 7 § aktiebolagslagen.

The board of directors report pursuant to chapter 16 a, Section 7 of the Swedish Companies Act.

Såsom redogörelse enligt 16 a kap 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Simris Alg AB (publ) ("**Simris**") anföra följande.

As report pursuant to Chapter 16 a, Section 7 of the Swedish Companies Act, the board of directors of Simris Alg AB (publ) ("**Simris**") state the following.

Simris och The Brand Laboratories FZ har den 24 januari 2023 kommit överens om att ingå en överenskommelse om ökning av den flexibla finansieringsfacilitet som The Brand Laboratories FZ gav Bolaget den 25 augusti 2022. Avtalet är villkorat av godkännande från bolagsstämman i Simris då avtalet anses utgöra väsentlig transaktion med närstående i enlighet med 16 a kap. aktiebolagslagen.

Simris and The Brand Laboratories FZ have on 24 January 2023 agreed to enter into an agreement to increase the flexible financing facility provided by The Brand Laboratories FZ to the Company on August 25, 2022. The agreement is subject to approval from the general meeting of Simris as the agreement is considered to constitute a material transaction with related parties in accordance with Chapter 16 a of the Swedish companies act. The board of directors proposes that the general meeting resolves to approve entering into the agreement on the following main terms.

Avtalet utgör avtal med närstående part till Simris med anledning av att Simris styrelseordföranden Steven Schapera är VD, styrelseordförande och största aktieägare i The Brand Laboratories FZ. Avtalet är ingått i syfte att ge Bolaget ytterligare tillväxtkapital. De ytterligare medlen kommer att göra det möjligt för Simris att påskynda nylanseringen av Simris-märkta kosttillskott och skapa möjligheter kring dess Antibody Drug Conjugate (ADC)-plattform som inte fanns där för bara några månader sedan.

The Agreement constitutes an agreement with a related party to Simris due to the fact that Simris' chairman of the board, Steven Schapera is the CEO, the Chairman of the board and the majority shareholder of The Brand Laboratories FZ. The agreement is entered into with the aim of providing the Company with additional growth capital. The additional funds will enable Simris to accelerate the re-launch of Simris branded food supplements, and enter opportunities around its Antibody Drug Conjugate (ADC) platform that were not there just a few months ago.

Om bolagsstämman beslutar om godkännande av avtalet kommer den flexibla finansieringsfaciliteten att öka med 500 000 euro från 1 000 000 euro till 1 500 000 euro. Hela lånet ska betalas tillbaka senast den 25 augusti 2023. Ränta debiteras med 1 procent per månad och Bolaget ska betala en uppläggningsavgift om 2,5 procent. Som ett villkor för facilitetsökningen kommer det uttagna beloppet på upp till 1 500 000 euro att säkras genom en företagsinteckning.

If the general meeting resolves to approve the agreement, the flexible financing facility will increase by EUR 500,000 from EUR 1,000,000 to EUR 1,500,000. The entire loan must be repaid no later than August 25, 2023. Interest is charged at 1 percent per month and the Company must pay an establishment fee of 2.5 percent. As a condition of the facility increase, the withdrawn amount of up to €1,500,000 will be secured through a corporate mortgage.

Styrelsen bedömer att villkoren för transaktionen är marknadsmässig och att låneavtalet i övrigt innehåller sedvanliga villkor.

The board of directors considers that the terms of the transaction are in line with market practice and that the loan agreement is entered into on customary terms.

Steven Schapera har inte i sin roll som styrelseordförande inte deltagit i beredningen av förslaget eller i styrelsens beslut rörande förslaget och röster som innehas direkt eller indirekt av Steven Schapera ska inte beaktas vid stämmobeslut.

Steven Schapera has not, in his role as chairman of the board, participated in the preparation of the proposal or in the board's decisions regarding the proposal and votes held directly or indirectly by Steven Schapera will not be taken into account in the resolution of the General Meeting.